

28.02.2020

# Актуарное заключение

по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2019 год

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО СТРАХОВАЯ ГРУППА «СПАССКИЕ ВОРОТА»

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ:  
КОЛГУШКИН ПАВЕЛ АЛЕКСАНДРОВИЧ



# **1 АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

---

## **1.1 ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО (ПРИ НАЛИЧИИ)**

Колгушкин Павел Александрович

## **1.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ**

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №76

## **1.3 НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ**

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.

## **1.4 ОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Договор об осуществлении актуарной деятельности от 27.01.2020, заключенный с АО СГ «Спасские ворота».

## **1.5 ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ**

Аттестация проведена саморегулируемой организацией актуариев: Ассоциация гильдия актуариев.

Свидетельство об аттестации серия 15 01 номер № 2/19, дата выдачи: 25.02.2015

## 2 СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

---

### 2.1 ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»

### 2.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела №3300

### 2.3 ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН)

ИНН 8901010104

### 2.4 ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН)

ОГРН 1028900507668

### 2.5 МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ

629003, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард, ул. Маяковского, д. 4

### 2.6 СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	НОМЕР	ДАТА ВЫДАЧИ
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 3300	05.12.2016
Добровольное имущественное страхование	СИ № 3300	05.12.2016
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОС № 3300-03	05.12.2016
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС № 3300-04	05.12.2016
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС № 3300-05	05.12.2016
Перестрахование	ПС № 3300	05.12.2016

### **3 СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.**

---

#### **3.1 ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ И ИНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ**

Актuarное оценивание проведено в соответствии с требованиями, изложенными в документах:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
- Федеральный стандарт актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол N САДП-2)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол N САДП-16, согл. Банком России 21.05.2018, № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»
- Актuarные стандарты №1 Ассоциации Гильдия Актuarиев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации»
- Положение Банка России от 3 декабря 2015 г. N 508-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета резервов – оценочных обязательств и условных обязательств некредитными финансовыми организациями»
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актuarиев

### **3.2 ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

Для целей проведения актуарного оценивания актуарием от Общества в электронном виде (если не оговорено иное) были получены следующие данные:

- Оборотно-сальдовая ведомость (далее – ОСВ) за 2019 год по группам счетов
  - 714 "Доходы и расходы по страховой деятельности"
  - 718 "Доходы и расходы, связанные с обеспечением деятельности"
- Журналы учета договоров и убытков
  - Журналы договоров (далее – Журналы договоров) за 2019 год с указанием договора, суммы премии (вкл. увеличения, уменьшения, расходы от расторжения), даты начисления премии (даты изменения), размера комиссионного вознаграждения, сроков действия договора в разрезе в разрезе учетных групп и подгрупп; для ОСАГО журналы дополнены информацией о принадлежности договора к сегменту Е-ОСАГО, Е-Гарант и Агент РСА
  - Журналы договоров ДМС (далее – Журналы договоров ДМС), имеющих риск «дородовое ведение» и «родовспоможение, с информацией о премии, приходящейся на отдельные риски
  - Журналы договоров ОСАГО (далее – Журналы ОСАГО), предусматривающие ограниченный период(ы) использования ТС внутри договора страхования, с указанием сроков использования ТС
  - Журналы договоров прямого, входящего и исходящего перестрахования по страхованию ответственности арбитражных управляющих.
  - Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (далее – Журналы ЗНУ) на 31.03.2019, 30.06.2019, 30.09.2019, 31.12.2019 с указанием даты наступления страхового случая, заявленной суммы в оригинальной валюте и рублях, доли участия перестраховщиков в убытке (по условиям перестрахования) в оригинальной валюте и рублях
  - Журналы выплат (далее – Журналы выплат) за 2019 год с указанием убытка, даты наступления страхового случая, даты выплаты, суммы выплаты в оригинальной валюте и рублях, доли участия перестраховщиков в страховой выплате (по условиям перестрахования) в оригинальной валюте и рублях
  - Журналы убытков ОСАГО по операциям прямого урегулирования за 2019 год (далее – Журналы ПВУ) с указанием дат наступления страхового случая, суммы выплаты потерпевшему, дата выплаты, размера фиксированной суммы возмещения, дата оплаты клиринга, суммы и даты выплаты расходов на урегулирование убытков
  - Журналы расчета регуляторных резервов согласно требованиям Положения ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ от 16 ноября 2016

г. № 558-П ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВИЛАХ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ в разрезе учетных групп и подгрупп на отчетные даты 31.03.2019, 30.06.2019, 30.09.2019 и 31.12.2019

- Журналы расчета РНП и доли перестраховщиков в РНП (далее – Журнал рег. РНП, Журнал рег. доли перестр. в РНП)
- Журналы расчет дополнительной части РНП и доли перестраховщиков в дополнительной части РНП (далее – Журнал рег. доп. РНП, Журнал рег. доли перестр. в доп. РНП)
- Журналы расчета РЗУ (далее – Журнал рег. РЗУ)
- Журналы расчета РПНУ и доли перестраховщиков в РПНУ (далее – Журнал рег. РПНУ, Журнал рег. доли перестр. в РПНУ)
- Журналы расчета заработной платы для целей расчета РПНУ (далее – Журнал рег. ЗП)
- Журнал расчета резерва расходов на урегулирование убытков (далее – Журнал рег. РРУУ)
- Журналы учета доходов по суброгационным требованиям (регрессам) за 2019 год (далее – Журнал регрессов) с указанием типа бухгалтерской операции (начисление / получение), даты бухгалтерской операции, убытка, даты наступления страхового случая и суммы операции
- Журналы учета доходов от реализации имущества (тоталей и годных остатков) за 2019 год (далее – Журнал годных остатков) с указанием даты бухгалтерской операции, убытка, даты наступления страхового случая и суммы операции
- Сведения о перестраховочной защите с описанием структуры и формы договоров перестрахования и параметров перестраховочной защиты за 2019 год
- Сведения о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков за 2019 год
- Сведения о безакцептных списаниях по исполнительным листам за 2019 год
- Сведения о судебных исках и незавершенных судебных процессах с участием Общества в качестве ответчика или истца с указанием величины судебного иска и оценкой вероятности его исхода в пользу Общества
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденное Обществом согласно требованиям Положения ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ от 16 ноября 2016 г. № 558-П ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВИЛАХ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ
- Проекты форм годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации за 2019 год
  - 0420125 БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
  - 0420126 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

○ 0420154 ОТЧЕТ О СОСТАВЕ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ

- Данные по выплатам страхового рынка ОСГОП в разбивке по кварталам наступления страхового случая с 2 кв. 2013 по 4 кв. 2019 г.

Дополнительно актуарием были использованы следующие данные, находящиеся в открытом доступе:

- Сведения о числе ДТП с пострадавшими, в т. ч. о числе погибших и раненых по РФ за 2018-9 мес. 2019 года, публикуемые ГИБДД (<http://stat.gibdd.ru/>)
- Статистические данные по итогам деятельности страховщиков за 9 мес. 2019 года, публикуемые Центральным Банком РФ
- Годовые отчеты РСА за 2014, 2015, 2016, 2017 и 2018 годы (<https://www.autoins.ru/ob-rsa/godovoy-otchet-i-bukhgalterskiy-balans-rsa/>)
- Годовые отчеты НССО за 2015, 2016, 2017 и 2018 годы ([https://nssso.ru/nssso/information/annual\\_reports/](https://nssso.ru/nssso/information/annual_reports/))
- Котировки ценных бумаг на 30.12.2019 Московской биржи (<https://www.moex.com/>)

Также актуарием были использованы материалы актуарного семинара от 24.01.2020 «Актуальные вопросы формирования наилучшей актуарной оценки резервов в страховании ином, чем страхование жизни. Влияние изменений 2019 г.».

Дополнительно актуарием были использованы все ранее полученные ответственным актуарием Дмитревской Е.Н. данные в рамках проведения обязательного актуарного оценивания деятельности Общества на 31.12.2018.

Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам. Эта ответственность полностью лежит на сторонах, предоставивших электронные документы.

### **3.3 СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ**

При проведении актуарного оценивания актуарием были осуществлены следующие контрольные процедуры:

- Проведена процедура сверки Журнала договоров за период 2019 гг. в части начисленной премией с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год
- Проведена процедура сверки Журналов расчета заработанной премии для целей расчета РПНУ на 31.12.2019 в части начисленной премией с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год

- Проведена процедура сверки Журнала договоров учета договоров перестраховочной защиты за период 2019 гг. в части начисленной премией, переданной в перестрахование, с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год
- Проведена процедура сверки Журнала договоров за период 2019 гг. в части начисленного комиссионного вознаграждения с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год
- Проведена процедура сверки Журнала учета договоров перестраховочной защиты за период 2019 гг. в части начисленной комиссии, переданной в перестрахование, с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год
- Проведена процедура сверки сумм оплаченных убытков за 2019 год согласно Журналам убытков с Журналом расчета РПНУ
- Проведена процедура сверки суммы оплаченных убытков согласно Журналам убытков с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год
- Проведена процедура сверки суммы долей перестраховщиков в оплаченных убытках по условиям перестраховочных соглашений согласно Журналам убытков с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год
- Проведена точечная проверка отдельных сумм долей перестраховщиков в оплаченных и/или заявленных убытках по условиям перестраховочных соглашений с параметрами, указанными в соответствующих перестраховочных соглашениях
- Проведена процедура сверки списков заявленных, но неурегулированных убытков согласно Журналам заявленных, но неурегулированных убытков с Журналами расчета РЗУ и РПНУ на 31.03.2019, 30.06.2019, 30.09.2019 и 31.12.2019
- Проведена процедура сверки разниц между оплаченным возмещением и полученной фиксированной суммой возмещения ОСАГО по операциям прямого урегулирования за 2019 с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам доходов и расходов по списанию дебиторско-кредиторской задолженности по завершенным взаиморасчетам со страховщиком причинителя вреда
- Проведена процедура сверки объема оплаченного возмещения ОСАГО по операциям прямого урегулирования за 2019 в части убытков, не выставленных на клиринг, с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам дебиторско-кредиторской задолженности по незавершенным взаиморасчетам со страховщиком причинителя вреда
- Проведена процедура сверки сведений о величине и структуре активов, представленных в формах 0420125 и 0420154. Расхождений не обнаружено.
- Проведена процедура сверки сведений о величине и структуре активов, представленных в форме 0420154. Расхождений не обнаружено.



С учетом границы материальности для расчета страховых резервов актуарием сделан вывод, что полученные данные обладают внутренней непротиворечивостью и могут быть использованы при проведении актуарного оценивания. В связи с тем, что неустраненные расхождения незначительны, актуарием приняты:

- для целей расчета резервов убытков - данные Журналов убытков
- для целей расчета резерва незаработанной премии и отложенных аквизиционных расходов – данные регуляторных Журналов
- для целей сопоставления активов и обязательств по срокам и по валютам - данные формы 0420154.

### **3.4 ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ**

Для целей оценки страховых обязательств портфель Общества был разбит на 7 резервных групп. Состав резервных групп соответствовал разбиению, используемому при актуарном оценивании на 31.12.2018.

#### *Личное страхование*

- учетная группа 1 «Добровольное медицинское страхование»
- учетная группа 2 «Страхование от несчастных случаев и болезней»
- учетная группа 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства»

#### *Страхование грузов и транспорта*

- учетная группа 8 «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов»

#### *Автострахование*

- учетная группа 7 «Страхование средств наземного транспорта»
- учетная группа 6 «Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8»

#### *ОСАГО*

- учетная группа 3 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств»

#### *ОСГОП*

- учетная группа 5 «Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров»

#### *Спецриски*

- учетная группа 10 «Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 – 9»
- учетная группа 11 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте»
- учетная группа 14 «Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 – 13»
- учетная группа 15 «Страхование финансовых и предпринимательских рисков»
- учетная группа 17 «Договоры, принятые в перестрахование (договоры непропорционального перестрахования)»

#### *Зеленая карта*

- учетная группа 4 «Страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств в рамках международных систем страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, участником которых является профессиональное объединение страховщиков, действующее в соответствии с Федеральным законом от 25 апреля 2002 года N 40-ФЗ "Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 18, ст. 1720; 2003, N 26, ст. 2566; 2005, N 1, ст. 25; N 30, ст. 3114; 2006, N 48, ст. 4942; 2007, N 1, ст. 29; N 49, ст. 6067; 2008, N 30, ст. 3616; N 52, ст. 6236; 2009, N 1, ст. 17; N 9, ст. 1045; N 52, ст. 6420, ст. 6438; 2010, N 6, ст. 565; N 17, ст. 1988; 2011, N 1, ст. 4; N 7, ст. 901; N 27, ст. 3881; N 29, ст. 4291; N 49, ст. 7040; 2012, N 25, ст. 3268; N 31, ст. 4319, ст. 4320; 2013, N 19, ст. 2331; N 30, ст. 4084; 2014, N 30, ст. 4224; N 45, ст. 6154; 2015, N 48, ст. 6715; 2016, N 22, ст. 3094; N 26, ст. 3883; N 27, ст. 4293)»

Более подробно состав резервных групп с точки зрения надежности и достоверности данных для целей оценки страховых обязательств описан в разделе 3.6.

### **3.5 СВЕДЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам приведены в разделах 3.6 (резерв незаработанной премии, резерв убытков, резервы – оценочные обязательства) и 3.10 (резерв неистекшего риска).

### **3.6 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

### 3.6.1 Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии

Актуарное оценивание резерва незаработанной премии (далее РНП) проводилось по договорно по различным подсегментам, выделяющимся на базе учетных групп, определенных Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. N 558-П и подгрупп, определенных Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества.

Базой для расчета РНП являлись страховые премии, выраженные в валюте договора, по договорам страхования с учетом уменьшения и возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий договоров. Расчет РНП производился в валюте договора. В случае если валюта договора отлична от рублей, рублевый эквивалент РНП получался путем умножения сформированного РНП в валюте договора на курс соответствующей валюты на отчетную дату.

РНП не формировался по расторгнутым договорам, по договорам, закончившим свое действие на отчетную дату, по договорам, по которым после отчетной даты не предусмотрена ответственность страховщика и/или страховой риск.

При подготовке актуарных оценок РНП использовался метод «pro rata temporis». В соответствии с данным методом, период несения ответственности признается период времени, в течение которого действует ответственность страховщика по исполнению обязательств по договору или дополнительному соглашению, обусловленных возможным наступлением страхового случая в этот период.

Периодом несения ответственности для расчета РНП методом «pro rata temporis» для всех договоров, кроме договоров, относящихся к учетной группе 1 и имеющих риск «родовспоможение» и/или «дородовое ведение» и относящихся к учетной группе 3 «ОСАГО», являются сроки действия договоров страхования.

По договорам, относящимся к учетной группе 1 и имеющим риск «родовспоможение» и/или «дородовое ведение», в рамках прошлогоднего актуарного оценивания на 31.12.2018 актуарием на основе предоставленных Обществом периодов оказания услуг были проанализированы характерные сроки, в течение которых преимущественно возникают убытки по данному сегменту. Анализ показал, что срок, в который преимущественно происходят убытки, составляет 50 дней, т.к. доля убытков, не укладываемых в 50 дней, составила порядка 0,5%. При этом также в ходе анализа было выявлено, что распределение убытков внутри договора имеет выраженный «атом» в первый день. Обществом было подтверждено, что действительно, при заключении подобных договоров, определенные услуги оказываются сразу при заключении договора страхования. В связи с указанными обстоятельствами, на 31.12.2018 актуарием было принято решение:

- в части рисков «поликлиника» и «стационар» период несения ответственности сохранить как срок действия договора/дополнительного соглашения; базой для расчета считать страховую премию, относящуюся к данным рискам
- в части рисков «дородовое ведение» и «родовспоможение» использовать период несения ответственности равный 50 дням; базой для расчета считать страховую

премию, уменьшенную на долю услуг, оказываемых в первый день действия договорам страхования

При оценке резерва незаработанной премии на 31.12.2019 актуарием был повторно исследована статистика убытков, относящихся к учетной группе 1 и имеющим риск «родовспоможение» и/или «дородовое ведение». Оценочный срок, в течение которого преимущественно происходят убытки, не изменился и также составляет 50 дней. Однако выявленный ранее «атом», характеризующий наличие убытков в первый день действия договора, в договорах, заключенных в 2019 году, не выражен в связи с изменением объема застрахованных рисков по программам, предусмотренным договорами этого типа. В связи с указанными обстоятельствами актуарием было принято решение:

- в части рисков «поликлиника» и «стационар» период несения ответственности сохранить как срок действия договора/дополнительного соглашения; базой для расчета считать страховую премию, относящуюся к данным рискам
- в части рисков «дородовое ведение» и «родовспоможение» использовать период несения ответственности равный 50 дням.

По учетной группе 3 «ОСАГО» резерв незаработанной премии оценивался с учетом периода использования транспортного средства.

### **3.6.2 Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование)**

Для проведения актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование) были использованы методы, описанные ниже. В той части, где методы использовали статистику по оплаченным убыткам, корректировка указанной статистики на инкассовые списания не проводилась, т.к. суммы инкассовых списаний в Обществе расшифровываются и разносятся на конкретные убытки оперативно, и не вносят каких бы то ни было заметных искажений в данные по оплаченным убыткам.

#### **3.6.2.1 Личное страхование**

Исходя из принципов достаточности и однородности рисков, в резервную группу **Личное страхование** были включены риски по договорам страхования от несчастных случаев и болезней, договорам добровольного медицинского страхования и договорам страхования граждан, выезжающих за рубеж.

Аналогично оцениванию на 31.12.2018 портфель договоров добровольного медицинского страхования был разделен на договоры, включающие в себя программы по родовспоможению, и прочие договоры. Договоры, включающие в себя программы по родовспоможению, характеризуются иным (по сравнению с прочими договорами) распределением убытков относительно даты начала договора. В связи с тем, что по состоянию на конец 2019 года в портфеле наблюдаются определенные колебания в объемах сегмента договоров с родовспоможением и остальных договоров, указанные сегменты по-прежнему рассматриваются обособленно.

**Личное страхование, исключая договоры, содержащие программы по родовспоможению и/или дородовому ведению**

Аналогично оцениванию на 31.12.2018 актуарий придерживается подхода с выделением крупных выплат из оплаченных и заявленных убытков для их отдельного анализа. Граница крупного убытка исходя из наблюдаемой статистики установлена как 1 млн. рублей (по добровольному медицинскому страхованию – в расчете на 1 застрахованного).

По подсегменту резервной группы были использованы модификации общепринятых методов:

- Метод Борнхьюттера-Фергюссона
- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам
- Метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам

Треугольник развития убытков был построен в поквартальной группировке за последние 5 лет (20 кварталов) без крупных убытков. Вне указанного периода значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника отсутствовали.

#### *Модификация метода Борнхьюттера-Фергюссона*

Факторы развития убытков определялись по модифицированному методу цепной лестницы (описан в разделе ниже). Ожидаемый коэффициент убыточности был установлен как среднее значение за 7 последних кварталов наблюдений в связи с тем, что они показали несколько меньшие значения, чем в предыдущих годах. В качестве меры экспозиции была рассмотрена заработанная премия согласно Журналу рег. ЗП (кроме портфеля договоров с программами по родовспоможению) как показатель, отражающий величину портфеля.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам*

Анализ индивидуальных коэффициентов развития показал, что они обладают определенной сезонностью: коэффициенты, отвечающие развитию 4-х кварталов в среднем ниже остальных коэффициентов (индивидуальные коэффициенты, отвечающие всем 4-ым кварталам наступления страхового случая, во всех годах наблюдения с 2015 года складывались на более низком уровне, чем средневзвешенные). Одновременно в 2019 году наметилась тенденция к росту уровня коэффициентов развития. В связи с данным обстоятельством 1-ый коэффициент развития выбран исходя из ожидаемого его снижения (рассчитанного по 2015, 2016, 2017 и 2018 годам) относительно коэффициентов, отвечающих 2-му и 3-му кварталам календарного года.

По коэффициентам развития с 2-го по 5-й использовались модифицированные коэффициенты: средневзвешенные за последние 2 года, поскольку частично наметилась тенденция к незначительному росту; в остальном использовались стандартные коэффициенты по методу цепной лестницы в связи с отсутствием выраженных тенденций и нематериальным влиянием на итоговую оценку резерва.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

Анализ индивидуальных коэффициентов развития показал, что они обладают такой же сезонностью, как коэффициенты развития треугольника оплаченных убытков. В связи с

данным обстоятельством 1-й коэффициент развития выбран как среднее значение коэффициентов развития, отвечающих 4 кварталам 2015, 2016, 2017 и 2018 годов.

Для коэффициентов развития, начиная с 2-го, использовались стандартные оценки по методу цепной лестницы в связи с отсутствием выраженных тенденций и нематериальным влиянием на итоговую оценку резерва.

По всем методам по периодам наступления убытков, по которым итоговая оценка резерва оказалась ниже величины РЗУ на 31.12.2019, резерв принимался равным РЗУ на 31.12.2019 в связи с нехарактерным для бизнеса снижением величины заявленных убытков.

#### *Выбор метода*

В отсутствие качественных различий результатов применения методов актуарием была сохранена методология предыдущего оценивания и итоговый резерв был установлен согласно методу цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам.

#### *Крупные убытки*

Анализ исходных данных показал, что обо всех крупных убытках за 5 последних лет (20 отчетных дат), за исключением 3-х отчетных дат, Обществу было заявлено своевременно, и, таким образом, оценка крупных убытков вошла в резерв заявленных, но неурегулированных убытков на отчетную дату. Поскольку наблюдается низкая вероятность дозаявления крупных убытков после отчетной даты, актуарием был сделан вывод, что оценка резерва по крупным убыткам в размере РЗУ на 31.12.2019 будет находиться в диапазоне наилучших оценок.

#### **Личное страхование по договорам, включающим программы по родовспоможению и/или дородовому ведению**

По данному подsegmentу резервной группы были использованы модификации общепринятых методов:

- Метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам
- Метод ожидаемой убыточности

Для оценок использовалась вся информация, доступная по подsegmentу на 31.12.2019 – 2016 – 2019 годы (16 периодов (кварталов) развития убытков).

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

При применении метода 1-й коэффициент развития выбран как средневзвешенное значение по всем периодам наблюдения, кроме двух кварталов, в которых наблюдаются нехарактерные выбросы; развитие убытков ограничивается 1 периодом (кварталом) развития, поэтому остальные коэффициенты установлены равными 1.

#### *Модификация метода ожидаемой убыточности*

Метод ожидаемой убыточности был применен в модификации «по периоду заключения договора», т.е. сначала на основе ожидаемой убыточности был рассчитан убыток по

заключенным договорам в целом, а затем он разделен на убытки, произошедшие до отчетной даты и после.

В качестве «базовой выборки» взяты договоры, заключенные в период с сентября 2018 по август 2019 года. На момент проведения актуарного оценивания вероятность дозаявления убытков по данной выборке договоров крайне низка, поскольку по ним истек срок, по которому преимущественно возникают убытки (50 дней) и срок, когда они оплачиваются (1 квартал); дополнительно это подтверждается отсутствием заявленных убытков по сегменту на 31.12.2019. В связи с этим актуарий посчитал возможным сделать допущение, что показатели, рассчитанные по объему фактически оплаченных убытков по данной выборке, не требуют дополнительных уточнений

В качестве оценки ожидаемого уровня убыточности взята убыточность по «базовой выборке». Уровень убыточности рассчитывался индивидуально по подгруппам договоров из «базовой выборки» в зависимости от объема застрахованных рисков по программам, предусмотренным договорами этого типа.

Для договоров, заключенных в сентябре-декабре 2019 года, рассчитан ожидаемый объем убытков как произведение премии на оценку ожидаемого уровня убыточности для идентичной по объему застрахованных рисков подгруппе договоров из «базовой выборки».

Для договоров, начавшихся в сентябре 2019, до отчетной даты оставалось 4 месяца. По «базовой выборке» была вычислена доля убытков, которые по аналогии происходили в течение первых 4 месяцев от месяца заключения, от суммарного убытка по договору в целом. Ожидаемый убыток по договорам, заключенным в сентябре, разделен на убытки, ожидаемые в сентябре-декабре 2019 года и в 2020 году согласно рассчитанной доле. Аналогичный расчет был проведен для договоров, начавшихся в октябре, ноябре и декабре 2019 года.

Резерв убытков для договоров, заключенных в сентябре-декабре 2019 года, был рассчитан как ожидаемая величина убытков, относящихся к 2019 году наступления, уменьшенная на величину фактических выплат по этим договорам, но не менее, чем РЗУ на 31.12.2019 (в связи с нехарактерным для бизнеса снижением величины заявленных убытков). По договорам более ранних периодов заключения, как было указано выше, резерв убытков был оценен в нулевом размере.

#### *Выбор метода*

В отсутствие качественных различий результатов применения методов актуарием была сохранена методология предыдущего оценивания, и итоговый резерв был установлен согласно методу ожидаемой убыточности.

#### **3.6.2.2 Страхование грузов и транспорта**

Исходя из принципов достаточности и однородности, в резервную группу **Страхование грузов и транспорта** включались риски по договорам страхования грузов, а также договорам страхования воздушного и водного транспорта.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых методов:

- Метод Борнхьюттера-Фергюссона
- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам
- Метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам

По результатам анализа волатильности треугольников развития, квартальные треугольники развития были сгруппированы до уровня годовых треугольников развития, как для оплаченных, так и для понесенных убытков.

Кроме того, исходная статистика треугольников развития оплаченных убытков и треугольников развития понесенных убытков была скорректирована путем исключения двух наиболее крупных для данной линии бизнеса убытков из числа оплаченных убытков, а также одного из заявленных убытков, вносящих значительные искажения в наблюдаемое развитие убытков.

Один из исключенных из треугольников убытков произошел в 2015 году по страхованию каско судов и был оплачен спустя 2 квартала после возникновения в сумме значительно превышающей РЗУ. Предполагается, что задержка в формировании адекватного РЗУ по данному убытку является нехарактерной ситуацией и исключение соответствующего убытка из треугольников развития без каких-либо поправок к оценкам резерва не повлечет их искажения. В пользу указанного допущения говорит факт отсутствия аналогичных дозаявлений убытков по данному виду страхования на протяжении последних 7 лет.

Второй из исключенных убытков произошел в 2017 году и является одним из наиболее крупных из заявленных убытков за последние годы. По данному убытку Общество предоставило экспертную оценку о риске судебного решения не в пользу Общества. Несмотря на это данный убыток был урегулирован без выплат в 2019 году.

Третий из исключенных крупных убытков произошел, заявлен и оплачен в 2018 году.

Треугольники развития убытков как по оплаченным, так и по понесенным убыткам содержат данные за 8 лет. Предполагается, что указанного периода достаточно для полного развития выплат по соответствующей резервной группе. Соответствующее предположение подтверждается как имеющейся статистикой треугольника развития убытков, так и восстановленной статистикой по составляющим данную резервную группу видам страхования по 2008-2011 годам убытка.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам*

Модификация метода цепной лестницы по оплаченным убыткам заключалась в выборе первых двух и четвертого коэффициентов развития по результатам дополнительного анализа отличными от средневзвешенных за все периоды наблюдений.

Так, первый коэффициент развития установлен равным средневзвешенному индивидуальных коэффициентов за 2015 и 2017-2018 годы, как периоды с наиболее близкими между собой индивидуальными коэффициентами развития. Индивидуальный коэффициент развития 2016 года убытка был исключен из рассмотрения ввиду



наблюдаемого нехарактерного перераспределения выплат между первым и вторым элементом данной когорты.

Второй коэффициент развития выбран средневзвешенным за последние 2012-2017 годы с исключением всплеска 2015 года.

Для выбора четвертого коэффициента развития был проведен дополнительный анализ на предмет изучения статистики поздних выплат и дозаявлений небольших (порядка 5% от РЗУ) убытков спустя 3-4 года после даты страхового случая. По результатам данного анализа коэффициент развития был выбран исходя из предположения о дозаявлении и оплате порядка одного небольшого убытка в год.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

Модификация метода цепной лестницы по оплаченным убыткам заключалась в выборе первого, второго и четвертого коэффициентов развития по результатам дополнительного анализа отличными от средневзвешенных за все периоды наблюдений.

Первый коэффициент развития треугольника понесенных убытков был установлен равным средневзвешенному коэффициенту 2017-2018 годов убытка, как периодов, демонстрирующих развития, характерное для измененного в конце 2016 года бизнес-процесса регистрации и урегулирования убытков. Произошедшие изменения в бизнес-процессах подтверждаются данными в треугольниках развития убытков – коэффициенты развития 2017-2018 гг. более чем в 1,5 раза ниже коэффициентов ранних периодов. Аналогичный подход использовался в отношении второго коэффициента развития.

Выбор четвертого коэффициента развития был проведен аналогично выбору четвертого коэффициента развития для метода цепной лестницы для оплаченных убытков.

#### *Модификация метода Борнхьюттера-Фергюссона*

Дополнительно по данному сегменту была проведена оценка резерва убытков методом Борнхьюттера-Фергюссона. Факторы развития убытков определялись на основании выбранных факторов модифицированного метода цепной лестницы. Ожидаемый коэффициент убыточности был установлен равным оценке убыточности за последние восемь лет наблюдений, построенной на основе результатов метода модифицированной цепной лестницы в применении к понесенным убыткам. В качестве меры экспозиции была взята заработанная премия согласно Журналу расчета РПНУ как показатель, адекватно отражающий динамику величины рассматриваемого портфеля.

#### *Выбор метода*

Оценки резерва, полученные тремя методами, формируют базовый диапазон оценок. При этом результаты, полученные методом цепной лестницы по понесенным убыткам, дают максимальную оценку среди использованных методов. Для выбора результирующего метода ответственным актуарием был проанализирован рост РЗУ и проведены дополнительные консультации со специалистами Общества относительно перспектив урегулирования ряда убытков, не являющихся достаточно крупными для исключения их из треугольников развития, но формирующими значительную часть РЗУ.

По результатам проведенного анализа в качестве результирующего метода выбрана оценка, основанная на методе цепной лестнице, примененному к треугольнику понесенных убытков.

### 3.6.2.3 ОСАГО

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам по группе в целом
- Метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам по группе в целом
- Метод с выделением внутри группы отдельных резервных подгрупп

Для первых двух методов треугольник развития убытков был построен в поквартальной группировке за последние 8 лет (32 квартала). Вне указанного периода значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника отсутствовали.

В третьем методе треугольники развития строились исходя их объема наблюдаемой статистики в пределах 32 кварталов.

*Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам по группе в целом*

Использованная модификация цепной лестницы для резервной группы ОСАГО заключалась в использовании для коэффициентов развития оценки на основе средневзвешенных коэффициентов развития по нескольким ближайшим периодам: для первых пяти коэффициентов развития использовались средневзвешенные коэффициенты развития за ближайшие 4 периода, соответствующие текущему уровню коэффициентов развития, с учетом их относительной стабильности за ближайшие периоды. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития.

*Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам по группе в целом*

Методы оценки коэффициентов развития в целом повторяли методы, использованные в описанном выше методе на основе треугольника оплаченных убытков (первые пять коэффициентов развития оценивались при помощи средневзвешенных коэффициентов развития за ближайшие 4 периода, остальные выбирались стандартными), при этом при применении стандартных коэффициентов развития в отдельных случаях исключались нехарактерные периоды убытков.

*Метод с выделением внутри группы отдельных резервных подгрупп*

Исходя из анализа таких показателей, как скорость урегулирования убытков, вклад в состоявшийся убыток и волатильность исходных данных, актуарием было принято решение разделить весь портфель убытков на отдельные подсегменты (подгруппы):

- убытки по причинению вреда жизни и здоровью

- убытки по причинению вреда имуществу, в т.ч.
  - крупные убытки
  - не крупные убытки, в т.ч.
    - убытки, возникшие от портфеля, привлеченного через системы распределения Агента РСА и Е-Гарант
    - убытки, возникшие по электронным полисам (за исключением привлеченных через систему распределения Е-Гарант)
    - прочие убытки

### ***Не крупные убытки, прочие***

По данному сегменту использовались модифицированные методы цепной лестницы по оплаченным и понесенным убыткам, примеренные к треугольникам развития убытков, построенным по данным в поквартальной группировке за последние 8 лет (32 квартала)

Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам заключалась в использовании для коэффициентов развития оценки на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим нескольким периодам зависимости коэффициентов от величины оплаты в предыдущем периоде развития и динамики заработанной премии: первый коэффициент развития был оценен как средневзвешенное значение двух ближайших индивидуальных коэффициентов развития, коэффициенты развития со второго по девятый были оценены как средневзвешенные за ближайшие 4 периода, соответствующие текущему уровню коэффициентов развития. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития.

При модификации метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам для первых пяти коэффициентов использовались средневзвешенные величины индивидуальных коэффициентов развития по 4 ближайшим периодам, остальные коэффициенты развития оценивались стандартным методом.

Итоговая оценка резерва по данному сегменту была выбрана на основе оценки по понесенным убыткам в связи с меньшей волатильностью коэффициентов.

### ***Не крупные убытки по электронным полисам и по полисам через системы распределения (Агент РСА и Е-Гарант)***

Сегмент электронных полисов возник в портфеле ОСАГО в 2017 г. в связи с регуляторными мерами по обеспечению доступности ОСАГО. Сегмент Агента РСА возник в портфеле также примерно в середине 2017 года, а в конце 2018 г. начал существенно сокращаться. Сегмент Е-Гаранта также начал сокращаться в 2019 г. Рентабельность этих сегментов не соответствовала традиционному портфелю ОСАГО Общества. Данные по собственному развитию убытков содержат информацию за 9-12 кварталов в зависимости от сегмента, поэтому для оценки резерва убытков был применен комбинированный метод, учитывающий в т.ч. статистику традиционного ОСАГО (см. выше). А именно, коэффициенты развития, начиная с седьмого, оценивались в размере соответствующих коэффициентов развития понесенных убытков

традиционного ОСАГО. Первые два коэффициента развития оценивались на основе собственной статистики развития понесенных убытков по сегментам Агента РСА вместе с Е-Гарантом и электронным полисам как средневзвешенные по ближайшим периодам убытка (от 4 до 6 в зависимости от их стабильности). Коэффициенты развития с 3 по 6 оценивались стандартным методом.

### ***Убытки по причинению вреда жизни и здоровью***

В 2015 г. вступили в силу новые лимиты выплат по жизни и здоровью (до 500 тысяч рублей на каждого потерпевшего) вместе с изменением порядка урегулирования таких убытков. Фактическая статистика убытков по жизни и здоровью по договорам с новыми лимитами крайне невелика, поэтому резерв был оценен на основе рыночных данных из сходных отраслей.

Резерв был сформирован на базе оценки числа потерпевших и среднего убытка на одного потерпевшего (отдельно для выплат по смерти и по здоровью).

Средний убыток в случае смерти потерпевшего был оценен в максимальном размере – 500 тысяч рублей. В связи с тем, что вместе с изменением страховой суммы также максимально расширился круг лиц, имеющих законное право претендовать на выплату в случае смерти потерпевшего в ДТП, оценка вероятности убытка по жизни и здоровью в размере 25 тыс. руб. (только расходы на погребение, возмещаются всем лицам, фактически их понесшим) не делалась. Средний убыток на одного раненого был рассчитан на основании данных по ОСГОП (НССО) исходя из идентичности таблиц по определению типа вреда с учетом разницы в лимитах ответственности (500 тыс. вместо 2 млн. рублей).

Число потерпевших было оценено по статистике рынка исходя из предположения о 100%-ой обращаемости, в связи расширением круга лиц, имеющих законное право претендовать на выплату.

Оценка числа потерпевших по рынку была построена по следующей методике: из общего числа погибших и раненых в ДТП по статистике ГИБДД за январь 2018-сентябрь 2019 г. были исключены

- водители - виновники ДТП (экспертно половина от всех водителей ТС, пострадавших или погибших в ДТП согласно статистике ГИБДД), как не имеющие права на возмещение
- погибшие и пострадавшие в результате ДТП, произошедших по вине водителей в состоянии опьянения или скрывшихся с места ДТП (данные согласно статистике ГИБДД), в связи с правом страховщика на предъявление регрессного требования в полном объеме

Исходя из полученных оценок числа потерпевших, была сделана оценка частоты возникновения убытков по жизни и по здоровью по страховому рынку (экспозиция по рынку была рассчитана фракционным методом «1/8» по статистике Банка России по числу заключенных договоров ОСАГО). Указанные данные о частотах по жизни и по здоровью были применены к экспозиции Общества за 2016-2019 гг. для получения

количества страховых случаев (в отношении 2015 г. такая процедура не применяется в связи с нематериальностью, учитывая, что портфель ОСАГО был меньше, а новые лимиты действовали только для договоров, начавшихся с апреля 2015 г.).

Итоговый резерв был сформирован путём умножения среднего убытка на оценку их количества за вычетом фактически произведенных к отчетной дате выплат страхового возмещения.

Дополнительно актуарием было проверено, что полученные указанным способом оценки величины среднего убытка на единицу экспозиции согласуются с данными, представленными актуарным сообществом на актуарном семинаре 24.01.2019 «Актуальные вопросы формирования наилучшей актуарной оценки резервов в страховании ином, чем страхование жизни. Влияние изменений 2019 года.».

### ***Крупные убытки***

Исходя из наблюдаемой волатильности исходных данных, в крупные убытки были выделены убытки свыше порога 220 тыс. руб.

Оценка резерва по крупным убыткам складывалась из двух составляющих: РЗУ по крупным убыткам и оценки РПНУ по крупным убыткам. РПНУ по крупным убыткам формировался исходя из наблюдаемых сумм дозаявления крупных убытков. При этом использовался метод нормированных приращений: оплаченные крупные убытки (ненарастающим итогом) нормировались на заработанную премию. Оценка будущих приращений по крупным убыткам по кварталам развития была построена как среднее приращение за несколько предыдущих характерных периодов.

### ***Выбор метода***

Оценки резерва убытков по резервной группе ОСАГО на основе трех описанных альтернативных методов сформировали базовый диапазон оценок. При этом различие указанные оценок оказалось сравнительно небольшим. Итоговая оценка резерва убытков формировалась на основе метода 3 с учетом того, что данный метод в большей степени учитывал происходившие изменения портфеля ОСАГО Общества и изменения на рынке ОСАГО.

В целом метод 3 соответствовал методу, использованному на 31.12.2018 г., являясь его развитием в некоторых деталях (например, группировка Агента РСА и Е-Гаранта в один сегмент с выделением Е-гаранта из сегмента электронных полисов).

### ***3.6.2.4 Автострахование***

Исходя из принципов достаточности и однородности, в резервную группу **Автострахование** включались риски по договорам страхования средств наземного транспорта (в части имущественных рисков и рисков гражданской ответственности).

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались следующие методы:

- Стандартный метод цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам
- Стандартный метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам
- Модифицированный метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам
- Метод Борнхьюттера-Фергюссона

Во всех случаях оценка проводилась на основании треугольника развития убытков в поквартальной группировке за период, соответствующий полному развитию выплат (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника).

#### *Стандартный метод цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам*

Стандартный метод цепной лестницы применялся к треугольнику оплаченных убытков за 2011-2019 годы.

#### *Стандартный метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

Стандартный метод цепной лестницы применялся к треугольнику понесенных убытков за 2011-2019 годы. Были исключены отрицательные значения резерва убытков по соответствующим периодам наступления убытка, как нехарактерные.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам состояла в учете в 1ом, 5ом, 6ом факторах развития недавних тенденций с исключением экстремальных значений. Также использовалась модификация, не учитывающая отрицательных резервов по отдельным когортам, в связи с тем, что они в целом не являются характерными.

#### *Метод Борнхьюттера-Фергюссона*

Метод Борнхьюттера-Фергюссона применялся к треугольнику оплаченных убытков за 2015-2019 года. В качестве меры экспозиции использовалась заработанная премия.

#### *Выбор метода*

Оценка, которая была построена на основе треугольника развития оплаченных убытков, не дала надежного результата по причине малого числа убытков (менее 40 шт за 2019 год) и высокой волатильности первого коэффициента развития. В качестве меры волатильности было взято отношение среднего отклонения индивидуальных факторов развития к их среднему значению. Такой показатель волатильности составляет 91%, что свидетельствует о слишком высоком уровне волатильности для получения статистически достоверных результатов.

Более надежные результаты дала оценка резерва убытков, построенная методом стандартной цепной лестницы в применении к понесенным убыткам. Для построения оценки использовались данные за 2011-2019 гг. Оценка волатильности первого коэффициента развития, построенная в форме отношения среднего отклонения индивидуальных факторов развития к их среднему значению, составляет около 22%. (т.е. в пять раз меньше аналогичного показателя для треугольника развития оплаченных

убытков). Полученные оценки резерва убытков данным методом сравнены с данными по РЗУ на 31.12.19, а также по тем периодам, где оценка резерва убытков показала отрицательные значения, ввиду нулевого РЗУ по этим периодам, отрицательные значения резерва убытков были обнулены.

Оценки резерва убытков, полученные модифицированным методом цепной лестницы в применении к понесенным убыткам с использованием индивидуальных коэффициентов развития, практически совпадают с оценкой методом стандартной цепной лестницы в применении к понесенным убыткам.

Как и на 31.12.108 из-за существенного снижения среднего количества убытков ответственным актуарием была проведена дополнительная оценка резерва убытков методом Борнхьюттера-Фергюссона. Средний коэффициент убыточности, использовавшийся в расчетах за период 2015-2019 гг. составил 35 (в оценке на 31.12.2018 - 39%). Резерв убытков, оцененный методом Борнхьюттера-Фергюссона, почти втрое превысил оценки резервов предыдущими методами.

Учитывая малую величину убытков, по данной резервной группе в качестве основного метода оценки резерва убытков на 31.12.2019, как и на 31.12.2018, был выбран метод Борнхьюттера-Фергюссона.

### **3.6.2.5 ОСГОП**

Резервная группа ОСГОП для целей оценки резерва убытков была дополнительно сегментирована на две подгруппы: портфель по операциям прямого страхования и портфель входящего перестрахования.

В части прямого страхования ОСГОП, согласно представленным Журналам убытков, за период 2013-2019гг. было оплачено только восемь убытков, еще 1 убыток представлен в составе Журнала заявленных убытков на 31.12.2019 (на 31.12.18 было 3 оплаченных убытка и 3 в РЗУ). Принимая во внимание нематериальную величину сегмента прямого страхования, резерв убытков по ОСГОП в части прямого страхования сформирован в размере РЗУ.

По сегменту входящего перестрахования оценка резерва убытков производилась двумя методами:

- Метод стандартной цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам по данным рынка
- Комбинированный метод ожидаемой убыточности и модифицированной цепной лестницы

*Метод стандартной цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам по данным рынка*

В качестве исходных данных для оценки использованы квартальные треугольники оплаченных убытков за период 2 кв. 2013 - 2019 г. по рынку ОСГОП в целом. К результату оценки резерва убытков по рыночному треугольнику применена доля участия Общества в перестраховочном пуле НССО.

### *Комбинированный метод ожидаемой убыточности и модифицированной цепной лестницы*

В качестве исходных данных были взяты понесенные убытки за период 2013-2019 гг., сгруппированные по страховым годам входящих перестраховочных соглашений из пула НССО. Развитие убытков осуществлено модифицированным методом цепной лестницы. При этом в первом коэффициенте исключен 2016 страховой год, как наиболее нетипичный. Оставшиеся элементы треугольника получены методом цепной лестницы, коэффициенты развития выбраны на основе средневзвешенных исторических коэффициентов развития.

Отдельно был взят поквартальный треугольник начисленной премии, также сгруппированный по страховому году договоров входящего перестрахования, и развит методом цепной лестницы на основе средневзвешенных исторических коэффициентов развития.

На основе развитых треугольников понесенных убытков и треугольника премии произведена оценка полного убытка по страховым годам и убыточности каждого страхового года. Затем по каждому страховому году произведен расчет полного убытка по убыткам, произошедшим до 31.12.2019, как произведение заработной по каждому страховому году премии до 2019 года включительно и рассчитанного ранее ожидаемого коэффициента убыточности по каждому страховому году.

Резерв убытков получен как разность полного убытка, оцененному по каждому страховому году, как описано выше, и оплаченных до 31.12.2019 убытков.

В целом метод сохранен по сравнению с 31.12.2018. Уточнение коснулось развития треугольника понесенных убытков, сгруппированных по страховым годам входящих перестраховочных соглашений из пула НССО, в котором при накоплении годовой статистики за 7 полных периодов использование отдельно поквартальной динамики развития не показало существенного уточнения.

#### *Выбор метода*

В целом методы показали близкие по величине оценки резерва убытков. В отсутствии явных предпочтений была сохранена методология предыдущего актуарного оценивания и выбран метод на основе страхового года перестраховочного соглашения.

#### **3.6.2.6 Спецриски**

В связи с небольшим объемом портфелей по отдельным рискам все риски, кроме отнесенных к резервным группам *Личное страхование, Страхование грузов и транспорта, Автострахование, ОСАГО, Зеленая карта и ОСГОП*, были объединены в общую группу *Спецриски*.

Значительный объем данной группы (2/3 от заработной премии за год) занимает страхование ответственности арбитражных управляющих. Данный сегмент начал активно развиваться со второго квартала 2017 года. В связи с тем, что заявление и развитие убытков по этому сегменту существенно отличается от убытков по остальным



видам страхования из данной группы, резерв убытков по нему оценивался отдельно. Детальное описание построения этой оценки приведено ниже.

### ***Оценка резерва убытков по полисам, не являющимся страхованием ответственности арбитражных управляющих***

Треугольники развития по данному сегменту построены без страхования ответственности (линия бизнеса 14), поскольку по этой линии бизнеса произошло замещение страхования общегражданской ответственности страхованием ответственности арбитражных управляющих, т.е. развитие ранних убытков по страхованию общегражданской ответственности не является репрезентативным для нынешнего портфеля. Кроме того, все такие убытки урегулированы.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам
- Метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам
- Метод Бенктандера

Поскольку для данной резервной группы характерно сравнительно небольшое количество убытков, для снижения волатильности индивидуальных коэффициентов развития были использованы треугольники развития с периодом, равным одному полугодью. Оценка проводилась на основании треугольника развития убытков, который содержал данные за последние 8 лет (16 полугодий).

Резерв убытков был сформирован с учетом наличия в исходных данных крупных убытков. Из треугольников был вычтены три крупных убытка, два из которых превышают 10 млн. руб., а третий — чуть меньше 10 млн. руб. (по заявленной сумме, в 2019 году он был урегулирован в размере 3,8 млн. руб.).

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам*

Треугольник оплаченных убытков характеризуется высокой волатильностью индивидуальных коэффициентов развития, особенно в первом столбце.

Модификация метода была связана с выбором первого коэффициентов развития и сводится к исключению периодов убытка до 2014 года включительно. Коэффициенты развития, начиная с восьмого, были взяты равными единице, чтобы сгладить влияние выбросов, связанных с единичными убытками.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

Модификация метода была связана с выбором коэффициентов развития 1-3 и 5-7. Два первых коэффициента развития были оценены по двум последним периодам — полугодиям. При оценке третьего коэффициента развития не учитывались периоды, соответствующие самому большому и самому маленькому индивидуальному коэффициенту развития. При оценке коэффициентов 5-7 не учитывались последние периоды, как содержащие выбросы. Последующие коэффициенты развития были взяты

равными единице, чтобы сгладить влияние выбросов, связанных с единичными убытками.

#### *Метод Бенктандера*

Данный метод применялся для оценки резерва по убыткам, произошедшим во втором полугодии 2019 года. Причина, по которой применялся этот метод, состоит в том, что соответствующий элемент треугольника как оплаченных, так и понесенных убытков очень мал. С другой стороны, вероятность дозаявления убытков для этого периода по отношению к остальным периодам максимальна. Заработанная премия была взята согласно Журналу рег. РПНУ. В качестве значения априорной убыточности использовалась средняя убыточность за 2013-2018 гг., поскольку по убыткам 2019 года слишком велика неопределенность. Важно отметить, что при оценке этой убыточности использовались значения годовой убыточности с учетом вклада крупных убытков, поэтому соответствующая оценка резерва убытков учитывает вклад возможных крупных убытков.

#### *Индивидуальные оценки отдельных убытков*

В резерве заявленных, но неурегулированных убытков на 31.12.2019 крупные убытки отсутствовали. В части РПНУ по крупным убыткам, как уже отмечалось, учет крупных убытков при оценке априорной убыточности для метода Бенктандера позволяет сформировать резерв с учетом возможного дозаявления крупных убытков.

#### *Выбор метода*

При оценке резерва убытков по методу цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам было выявлено, что индивидуальные коэффициенты развития треугольника ведут себя существенно более волатильно, чем аналогичные коэффициенты для метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам. В особенности это касается первого периода развития. По итогам анализа, с учетом рисков волатильности в выборе параметров, а также малого количества заявленных убытков, произошедших во втором полугодии 2019 года, для целей оценки резерва убытков для всех периодов убытка, за исключением последнего, был выбран модифицированный метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам. Для оценки резерва убытков по второму полугодю 2019 года был использован метод Бенктандера.

#### ***Оценка резерва убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих***

Оценка резерва убытков по данному сегменту производится на основе экспозиции по портфелю и частоты убытков на единицу экспозиции, которая была оценена по рыночной статистике.

При оценке экспозиции было учтено, что в базе договоров встречаются договоры двух типов: договоры, заключенные на отдельно взятую процедуру банкротства, а также договоры, в рамках которых арбитражный управляющий может проводить неограниченное число процедур банкротства, если в данной процедуре балансовая стоимость активов должника не превышает установленную по Закону границу. Таким

образом, степень риска по указанным договорам может оказаться различной, однако установить ее на базе Журнала договоров не представляется возможным, поскольку в Журнале не фиксируется число процедур по договору, проведенных арбитражным управляющим до отчетной даты. В связи с данным обстоятельством за меру риска выбрано число страховых лет, в которых арбитражный управляющий заключал договоры оценивания:

- все договоры по каждому арбитражному управляющему разбиваются на группы в зависимости от страхового года, в котором заключен договор
- в рамках группы договоров периодом риска полагается совокупный период действия всех договоров (с самой ранней даты начала до самой поздней даты конца), совокупная экспозиция по такой группе полагается равной 1 и распределяется по периодам вдоль определенного периода риска по методу *pro rata temporis*.

Частота убытков рассчитывалась по рыночной статистике. А именно, была взята общая численность арбитражных управляющих (согласно реестру на сайте <https://fedresurs.ru/>) на конец 2016, 2017 и 2018 годов. Затем за тот же период было взято количество судебных решений (источник — сайт <https://service.nalog.ru/pau.do>), в соответствии с которыми арбитражный управляющий обязан был компенсировать нанесенный им ущерб. В качестве оценки частоты убытков на единицу экспозиции было взято отношение второго показателя к первому. Использование рыночной статистики позволяет учесть РПНУ в составе резерва убытков.

Для оценки среднего размера убытка была использована статистика Общества. А именно, у Общества, помимо РЗУ по данному виду страхования, были запрошены данные об исках против арбитражных управляющих, ответственность которых застрахована Обществом. Общество предоставило такую информацию с указанием наиболее вероятных сумм будущих выплат. Отметим, что данные были предоставлены с детализацией до банкротной процедуры, а не полиса, поскольку одна процедура может вызвать убыток по нескольким полисам. Такая детализация находится в согласии с описанным выше подходом к экспозиции. В качестве оценки среднего убытка было взято среднее арифметическое по сообщенным суммам. При подсчете среднего не учитывались случаи, когда исход прогнозируется в размере нулевой выплаты, что соответствует определению частоты убытка.

В качестве оценки резерва убытков на 31.12.2019 было взято произведение экспозиции, частоты на единицу экспозиции и среднего убытка, поскольку выплат по данному виду страхования у Общества не было.

### **3.6.2.7 Зеленая карта**

Оценка резерва убытков по резервной группе производилась по методу ожидаемой убыточности. Методы, связанные с треугольниками развития (или использующие факторы развития), не использовались в связи недостаточностью статистической базы

(по состоянию на 31.12.2019 Общество располагало информацией о штучном числе произошедших к отчетной дате убытков).

Ввиду отсутствия оснований, свидетельствующих о принципиально ином портфеле Общества по сравнению со среднерыночным, ожидаемая убыточность была рассчитана на базе статистики страхования Зеленой карты по рынку в целом через следующие параметры:

- Аварийность на единицу экспозиции
- Средняя величина убытка
- Средняя премия на единицу экспозиции.

В связи с тем, что договоры страхования заключаются преимущественно на небольшой срок (до 1 месяца), в качестве меры экспозиции был взят показатель числа заключенных договоров. Средняя премия на единицу экспозиции была рассчитана по статистическим данным по итогам деятельности страховщиков за 2017 год - 9 мес. 2019 года как отношение начисленной страховой премии к числу заключенных договоров.

Параметр аварийности был оценен как ожидаемое число ДТП, отнесенное к экспозиции. Число ДТП, ожидаемое в каждом году происшествия, оценено как фактическое число ДТП по годам наступления убытка согласно отчету РСА за 2018 год, скорректированное на фактор развития в связи с возможным дозаявлением, о чем указано в отчете. Факторы развития посчитаны на базе треугольника развития числа заявленных ДТП по стандартному методу цепной лестницы. Треугольник собран согласно годовым отчетам РСА (с 2009 по 2017 год на годовой базе), где представлена информация о дозаявлении числа убытков по периодам ДТП после каждого следующего отчетного года.

Экспозиция (число заключенных договоров) представлена в тех же отчетах. Результаты расчета показали сравнительно низкую волатильность аварийности в зависимости от года убытка. Тем не менее, согласно отчетам РСА на рынке имеет место тенденция по изменению структуры портфеля: в последние годы резко сократилось число поездок и ДТП на территории Украины ввиду политической ситуации в этой стране. Для учета последних изменений, итоговая оценка была взята как средняя аварийность за 4 последних года наблюдений (2015 – 2018).

Средняя величина убытка была рассчитана по статистическим данным по итогам деятельности страховщиков за 2017 - 9 мес. 2019 как отношения объема оплаченных убытков к числу урегулированных. Отдельное рассмотрение по годам не показывает качественных отличий в оценке данного параметра, которые могли бы оказать материальное влияние на оценку объема страховых обязательств Общества.

$$\text{Убыточность} = \frac{\text{Аварийность на единицу экспозиции} * \text{Средняя величина убытка}}{\text{Средняя премия на единицу экспозиции}}$$

Итоговый резерв убытков Общества оценен в величине, равной заработанной премии за 2018 - 2019 годы, умноженной на ожидаемую убыточность, полученную по формуле выше, за вычетом фактически оплаченных к отчетной дате убытков.

### **3.6.3 Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (прямые расходы)**

Резерв под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков, был сформирован в размере, равном произведению резерва убытков на долю фактически понесенных расходов в 2019 году по отношению к объему фактически оплаченных убытков в 2019 году (индивидуально по каждой резервной группе).

При этом в отношении ОСАГО из сумм прямых расходов, предоставленных Обществом, были вычтены расходы на урегулирование убытков ПВУ (согласно соответствующему Журналу), поскольку обязательства, в том числе расходы на урегулирование убытка, связанные с прямым урегулированием убытков Обществом, как страховщиком потерпевшего, являются обязательствами Общества, не включаемыми в оценку страховых резервов.

### **3.6.4 Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (косвенные расходы)**

Резерв под косвенные расходы, связанные с урегулированием убытков по всем резервным группам за исключением ОСАГО, был сформирован исходя из доли фактически понесенных косвенных расходов в 2019 году по отношению к объему фактически оплаченных убытков в 2019 году (индивидуально по каждой резервной группе). Указанная доля была применена для всех резервных групп, кроме группы «Страхование грузов и транспорта», к величине РПНУ и  $\frac{1}{2}$  части РЗУ в предположении, что часть расходов на урегулирование заявленных Обществу убытков уже были понесены и отражены как расход. Такой метод оказался неадекватным в применении к группе «Страхование грузов и транспорта» (из-за соотношения резерва убытков и РЗУ получался неадекватный результат), для указанной резервной группы доля фактически понесенных косвенных расходов в 2019 году по отношению к объему фактически оплаченных убытков в 2019 году была применена к величине резерва убытков.

В части резервной группы ОСАГО стандартный подход оказался неприменимым ввиду отсутствия сведений о разделении косвенных расходов на урегулирование убытков ОСАГО на расходы, приходящиеся на стандартное урегулирование убытков и на урегулирование в рамках ПВУ.

В этой ситуации для оценки резерва было сохранено предположение предыдущего актуарного оценивания, о том, что соотношение прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков ОСАГО, понесенных в 2019 году, сохранится и для расходов, которые будут понесены в 2020 году для урегулирования убытков 2019 года и более ранних лет. Влияние данного предположения на результаты оценивания малозначимо. В соответствии с данным предположением резерв косвенных расходов на урегулирование убытков был оценен как произведение резерва прямых расходов на урегулирование убытков и отношения косвенных расходов на урегулирование убытков ОСАГО, понесенных в 2019 году, к соответствующим прямым расходам.

### **3.6.5 Методы актуарного оценивания резервов – оценочных обязательств**

В связи с порядком урегулирования убытков по системе прямого возмещения (далее ПВУ), Общество как страховщик потерпевшего несет невозмещаемые расходы, связанные с наличием договоров ОСАГО. В связи с тем, что убыток не относится к страховому случаю по договорам Общества, соответствующие расходы не включаются в резерв убытков. К таковым расходам относятся:

- расходы по страховому возмещению по «нулевым» требованиям по убыткам, заявленным потерпевшим по системе ПВУ
- расходы на урегулирование убытков (судебные и сюрвейерские расходы) по убыткам, заявленным потерпевшим по системе ПВУ

#### **Расходы по страховому возмещению по «нулевым» требованиям по убыткам, заявленным потерпевшим по системе ПВУ**

Общее количество нулевых требований пока небольшое, несколько десятков. Поэтому для оценки будущих возмещений по нулевым требованиям по произошедшим событиям (ДТП) применялась модификация метода простой убыточности.

Для применения метода сначала была сформирована база, к которой применяется ожидаемый коэффициент для метода простой убыточности. В качестве базы была использована оценка окончательных выплат пострадавшим поквартально для каждого квартала наступления ДТП, которая была сделана модифицированным методом цепной лестницы на базе треугольника выплат пострадавшим (с расчетом коэффициентов развития как средневзвешенных за все или несколько ближайших периодов ДТП). Результат был сверен с методом нормированных приращений выплат пострадавшим (данные за 2017-2019 гг.) к заработанной премии по портфелю ОСАГО (прогнозные коэффициенты нормированных приращений оценивались как средние за все или ближайшие периоды). Результаты применения методов показали близкие значения.

После расчета базы к ней был применен аналог метода простой убыточности. В качестве коэффициента «убыточности» использовалось отношение суммы фактических нулевых требований за период со 2 квартала 2017 г. по 2 квартал 2019 г. к сумме соответствующих развитых убытков из описанной выше базы.

Данный коэффициент применялся ко всем кварталам наступления ДТП в 2018-2019 гг., кварталы, в которых фактические нулевые требования уже превысили прогнозные, исключались.

#### **Расходы на урегулирование убытков (судебные и сюрвейерские расходы) по убыткам, заявленным потерпевшим по системе ПВУ**

Исходные данные по расходам на урегулирование по убыткам, заявленным потерпевшим по системе ПВУ, являются волатильными и не демонстрируют заметных тенденций. С учетом таких особенностей данных для оценки расходов на урегулирование были использованы несколько методов, аналогичных методу простой убыточности с разными базами: заработанная премия, начисленная премия, оценка окончательных выплат пострадавшим (см. предыдущий пункт о нулевых требованиях).

Для формирования оценок были получены соотношения фактических расходов по урегулированию убытков к перечисленным базовым величинам в разрезе кварталов (кварталов убытка для заработной премии и окончательных выплат пострадавшим, кварталов начала договоров для начисленной премии). После этого для каждой базы был выбран целевой коэффициент как среднее описанных выше соотношений за ряд периодов без учета нехарактерных показателей. На основе такого коэффициента для каждой базы были сформированы оценки расходов на урегулирование. Среди рассматриваемых методов в качестве основного был выбран метод на базе заработной премии, поскольку поквартальные соотношения расходов для такой базы демонстрировали более адекватную динамику.

### **3.7 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ И УСЛОВИЙ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ**

В 2019 году у Общества действовали договоры перестрахования следующих видов.

По формам перестрахования:

- Договоры факультативного перестрахования.
- Договоры облигаторного перестрахования.

Все облигаторные договоры перестрахования действовали на страховой базе (т.е. на базе даты начала риска), за исключением облигаторных договоров перестрахования рисков портфеля Зеленая карта на базе периода убытка. Структура облигаторной перестраховочной защиты в разрезе резервных групп следующая:

- **Личное страхование:** перестрахование рисков НС ипотечного страхования на базе эксцедента сумм
- **Страхование грузов и транспорта:** перестрахования на базе эксцедента сумм
- **Автострахование:** квотное перестрахование рисков автокаско
- **ОСАГО:** облигаторного перестрахования нет
- **ОСГОП:** стандартный квотный договор перестрахования в пуле НССО
- **Спецриски:** перестрахование рисков ОС ОПО в рамках стандартного квотного договора перестрахования в пуле НССО и сверх его емкости в РНПК (для рисков с лимитами 6,5 млрд. руб.), а также факультативно-облигаторное перестрахование рисков имущества/передвижного оборудования на базе эксцедента сумм и облигаторное перестрахование ответственности арбитражных управляющих также на базе эксцедента сумм.
- **Зеленая карта:** перестрахование на базе эксцедента убытка.

Основными участниками облигаторных договоров исходящего перестрахования Общества являются: ООО "СКОР П.О.", СПАО «Ингосстрах», ПАО «САК «Энергогарант», АО «РНПК», ООО «СК ТИТ» а также ряд зарубежных

перестраховщиков с высокими рейтингами. В связи с высокой степенью надежности указанных участников страхового рынка, сформированные доли перестраховщиков в страховых обязательствах не требуют дополнительного тестирования на предмет возможного обесценения.

Факультативные договоры общества являются квотными и перестраховывают отдельные риски во всех резервных группах кроме ОСАГО, ОСГОП и Зеленая карта.

### **3.7.1 Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии**

Расчет долей перестраховщиков в резерве незаработанной премии производится методом «pro-rata temporis», примененным к начисленной исходящей премии, относящейся к каждому перестрахованному договору (рisku) и, соответственно, срокам перестрахования каждого риска.

При этом доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии по договору страхования эксцедента убытка перестрахования рисков Зеленой карты равна нулю, поскольку договор действует на базе года убытка до 31.12.2019 и, соответственно, не покрывает убытки, произошедшие после 31.12.2019 по действующим на отчетную дату договорам.

В рамках контрольных процедур было выявлено, что для рисков, передаваемых в перестраховочный пул НССО по видам ОС ОПО и ОСГОП, начисление исходящей премии происходит по данным, получаемым из НССО, тем самым имеет место задержка между отражением прямой премии по данным видам и премией, переданной в перестрахование (порядка 1 месяца). Доначислений премии в связи с отсутствием первичных документов Общество не осуществляет. С учетом крайне малого объема передаваемого портфеля, актуарий сделал вывод о допустимости на 31.12.2019 продолжить расчет доли перестраховщиков в РНП методом «pro rata temporis», примененным к начисленной исходящей премии, однако если в будущем портфель будет увеличиваться, то может возникнуть риск искажения показателей. Рекомендация по осуществлению доначислений премии, переданной в перестрахование, добавлена в раздел 5.5.

### **3.7.2 Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков**

В зависимости от структуры перестраховочной защиты и резервной группы были использованы следующие методы расчета долей перестраховщиков в резервах убытков.

#### ***3.7.2.1 Резервная группа Личное страхование***

Для резервной группы Личное страхование в связи с отсутствием регулярных убытков, предусматривающих возмещение перестраховщиков, а также отсутствием на 31.12.2019



заявленных убытков, предусматривающих возмещение перестраховщиков, доля перестраховщиков в резерве убытков не формировалась.

### ***3.7.2.2 Резервные группы Страхование грузов и транспортное страхование и Автострахование***

Для резервных групп Страхование грузов и транспорта, Автострахование портфель договоров перестрахован пропорциональными договорами перестрахования (квотное перестрахование и эксцедент сумм). По этой причине доля перестраховщиков в резерве убытков была оценена в разрезе кварталов наступления убытка равной произведению резерва убытков брутто и доли перестраховщиков в РЗУ в относительном выражении для данного квартала, рассчитанной согласно условиям перестраховочных соглашений.

### ***3.7.2.3 Резервная группа ОСАГО***

Для резервной группы ОСАГО портфель доли перестраховщиков в резерве убытков нулевые в связи с тем, что исходящее перестрахование отсутствует.

### ***3.7.2.4 Резервная группа ОСГОП***

Для резервной группы ОСГОП доля перестраховщиков в резерве убытков оценена для части резерва убытка по прямому страхованию, т.к. входящее перестрахование от пула НССО не перестраховано. Доля перестраховщиков в резерве убытков оценивалась в соответствии с условиями перестраховочных соглашений, т.е. путем умножения резерва убытков на соответствующую долю в квотном договоре перестрахования.

### ***3.7.2.5 Резервная группа Спецриски***

Для резервной группы Спецриски за исключением страхования ответственности арбитражных управляющих доля перестраховщиков в резерве убытков была оценена в разрезе полугодий наступления убытка равной произведению резерва убытков брутто и доли перестраховщиков в РЗУ в относительном выражении для данного полугодия, рассчитанной согласно условиям перестраховочных соглашений. Данный подход использован для убытков, произошедших в 1 полугодии 2019 года и ранее. Для убытков, произошедших во втором полугодии 2019 года, ввиду того что РЗУ (и доля перестраховщиков в РЗУ) складывается из единичных убытков, было использовано значение доли перестраховщиков в РЗУ на 31.12.2019 в относительном выражении по убыткам, произошедшим в 2019 году в целом. Такой подход обеспечивает сглаживание используемого коэффициента.

Перестраховочная защита портфеля договоров страхования ответственности арбитражных управляющих устроена следующим образом: перестрахованию подлежат только полисы с лимитом, превышающим 12 млн. руб., выдаваемые на конкретную банкротную процедуру. Для расчета доли перестраховщиков в резерве убытков были проанализированы два возможных подхода:

- Доля перестраховщиков в резервах убытков каждого из годов 2017, 2018 и 2019 рассчитывается равной отношению заработанной премии перестраховщиков к заработанной премии брутто за вычетом заработанной агентской комиссии.
- Доля перестраховщиков в резервах убытков каждого из годов рассчитывается исходя из соотношения страховых сумм брутто и по доле перестраховщиков в соответствии с собственным удержанием договора эксцедента сумм на основе оригинальных премий.

Для финальной оценки был выбран первый подход, что обусловлено отсутствием перестраховочной комиссии в договоре исходящего перестрахования, которая компенсируется более низким перестраховочным тарифом по сравнению с оригинальным брутто-тарифом. Кроме того, поскольку каждый основной полис может покрывать ответственность сразу по нескольким банковским процедурам, частота убытков по таким полисам а priori является более высокой. По этой причине второй подход приводит к завышенной доле перестраховщиков.

### **3.7.2.6 Резерв под расходы, связанные с урегулированием убытков**

Доля перестраховщиков в резерве под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков, была сформирована в размере, равном произведению доли перестраховщиков в резерве убытков и доли фактически понесенных в 2019 году прямых расходов по отношению к объему фактически оплаченных в 2019 году убытков (индивидуально по каждой резервной группе).

Доля перестраховщиков в резерве под косвенные расходы, связанные с урегулированием убытков, была сформирована в нулевом размере, т.к. соответствующие расходы не покрываются условиями перестрахования.

## **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**

Согласно данным Общества о полученном доходе по суброгациям (регрессам) в 2012 - 2019 годы, регулярные поступления осуществлялись только в отношении убытков по договорам страхования средств наземного транспорта (резервная группа *Автострахование*) и страхованию грузов (резервная группа *Страхование грузов и ответственности перевозчиков*) и ОСАГО (резервная группа **ОСАГО**).

Оценка будущих поступлений (будущий денежный поток) по суброгациям и регрессам, согласно разъяснениям Банка России, произведена для будущих поступлений, связанных с еще не начисленными на отчетную дату доходами по суброгациям (регрессам). Оценка получена как разница между оценкой, проведенной ответственным актуарием для всего денежного потока, и отраженной на счетах бухгалтерского учета

дебиторской задолженности по начисленным, но не собранным регрессам и суброгациям, обесцененной согласно Учетной политике Общества.

В дополнение к оценке будущих поступлений по регрессам произведена оценка будущих расходов по доли перестраховщика в поступлениях по регрессам.

В связи с уникальностью случаев реализации Обществом годных остатков (3 шт. за 2016 год., 1 шт. за 2017 год, 1 шт. в 2018 году и 1 шт. в 2019 году) оценка будущих поступлений от реализации имущества (годных остатков) статистическими методами не проводилась. По данным Общества на дату составления актуарного заключения предполагается доход от реализации годных остатков в сумме, не материальной для финансовой отчетности Общества. В связи с этим оценка будущих поступлений имущества и (или) его годных остатков не формировалась.

### **3.8.1.1 Резервная группа Автострахование**

В связи с небольшим, но регулярным количеством поступлений по регрессам, для целей статистического анализа данные по поступлениям были агрегированы по годам убытка с 2012 - 2019 гг. Оценка проводилась модифицированным методом нормированных приращений. В качестве меры объема выступал состоявшийся убыток по резервной группе **Автострахование** (оценивался через величину резерва, полученную согласно разделу 3.6). Первый и второй коэффициент нормированного приращения поступления были взяты как среднее историческое приращение, а 3 и последующие как среднее без учета 2012 года.

В качестве альтернативного метода был использован упрощенный расчет: величина будущих поступлений по регрессам оценивается как произведение доли фактически полученных регрессов в фактически оплаченных убытках (средняя доля по 2012 – 2019 гг. убытков) на состоявшийся убыток. Состоявшийся убыток по резервной группе **Автострахование** был рассчитан через величину резерва, полученную согласно разделу 3.6 по периодам убытка 2012 - 2019 гг. По убыткам ранее 2012 года согласно статистике поступлений по регрессам не ожидается.

Итоговая оценка всего денежного потока взята равной оценке, полученная методом нормированных приращений.

Упрощенный альтернативный расчет демонстрирует высокую волатильность, поскольку стандартное отклонение параметра доли фактически полученных регрессов в фактически оплаченных убытках составляет 37% от среднего за 7 лет. Оценка методом нормированных приращений укладывается в диапазон допустимых колебаний упрощенной методики.

Оценка доли перестраховщика в поступлении по суброгации и регрессам производилась на основе среднего процента доли перестраховщика в фактически полученных регрессах за период 2014-2019 гг.

### **3.8.1.2 Резервная группа Страхование грузов и ответственности перевозчиков**

Как и на 31.12.18, ввиду наблюдаемых, но достаточно волатильных поступлений по суброгациям (регрессам), по группе **Страхование грузов и ответственности перевозчиков** оценка произведена упрощенным методом: величина будущих поступлений по регрессам оценивается как произведение доли фактически полученных регрессов в фактически оплаченных убытках (средняя доля за период 2013 – 2019 гг.) на резерв убытков, полученный по данной группе согласно разделу 3.6.

Оценка доли перестраховщика в поступлении по суброгации и регрессам производилась на основе доли перестраховщика в резерве убытков по данной группе.

### **3.8.1.3 Резервная группа ОСАГО**

Поступления по регрессам по резервной группе ОСАГО начали появляться только в 2018-2019 гг. Однако учитывая, что отношение поступлений по суброгации (регрессам) к величине оплаченных убытков составляет лишь 1%, оценка будущих поступлений по суброгации, а также с учетом исключения в 2019 году из правил возможности суброгации по убыткам, оплаченным через систему Европротокола при непредоставлении виновником копии документов, не проводилась.

## **3.9 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ**

Оценка отложенных аквизиционных расходов (далее ОАР) проводилась договорно в разрезе резервных групп. ОАР были сформированы в отношении следующих расходов:

- расходы, напрямую связанные с заключением либо перезаключением договоров страхования (комиссионное вознаграждение)
- обязательные отчисления в компенсационные фонды по договорам ОСАГО, ОС ОПО и ОСГОП

Иные расходы, прямо или косвенно связанные с заключением либо перезаключением договоров страхования (например, расходы на рекламу, расходы на оплату труда штатным сотрудникам, занятым заключением договоров страхования, расходы на проведение предстраховой экспертизы), в расчете ОАР не учитывались.

ОАР оценивался методом, основанным на пропорциональном признании страховых обязательств в размере РНП и связанных с ним ОАР. Базой для оценки ОАР являлись

- величина РНП, сформированная по договору в соответствии с разделом 3.6
- % расходов, напрямую связанных с заключением либо перезаключением договоров страхования, рассчитанный как отношение расходов, отраженных в бухгалтерском учете, к начисленной премии для каждого договора или дополнительного соглашения.
- % обязательных отчислений в компенсационные фонды по договорам ОСАГО, ОПО и ОСГОП

ОАР рассчитан как произведение РНП на сумму % расходов.

Оценка отложенных аквизиционных доходов (далее – ОАД) проводилась в отношении договоров перестрахования ОС ОПО и ОСГОП и была рассчитана как доля перестраховщиков в РНП, умноженная на % вознаграждения, предусмотренный перестраховочными договорами пула НССО (иных договоров перестрахования, предполагающих комиссионное вознаграждение, у Общества нет).

### **3.10 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ**

С целью определения необходимости формирования РНП была проведена проверка адекватности оценки страховых обязательств. В рамках проверки адекватности обязательств было проведено сравнение сформированной величины резерва незаработанной премии (РНП), уменьшенного на величину отложенных аквизиционных расходов (ОАР), с будущими денежными потоками, связанными с заключенными договорами страхования. При этом из указанной проверки исключались резервы убытков и, соответственно, все денежные потоки, связанные с убытками, произошедшими до отчетной даты, за исключением будущего потока по прямому возмещению убытков (ПВУ), поскольку оценка указанных резервов сама по себе строилась исходя из прогноза будущих денежных потоков (и производилась исходя из принципа наилучшей оценки).

Оценка денежных потоков, связанных с выплатами по будущим убыткам по действующему портфелю договоров страхования, производилась путем умножения величины РНП по каждой резервной группе на прогнозную ожидаемую величину убыточности части полисов, действующих на отчетную дату и продолжающих действовать после нее. Прогнозная величина убыточности строилась на основе исторических значений по каждой резервной группе с учетом вероятного развития данного показателя в т.ч. структуры РНП (т.е. структуры портфеля договоров, заключенных до отчетной даты и действующих после отчетной даты). Оценка будущего денежного потока по портфелю Общества в целом была получена путем суммирования указанных потоков по всем резервным группам.

Оценка денежных потоков по прочим страховым доходам и расходам, связанным с будущими убытками по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования, производилась по каждой резервной группе путем умножения оцененной выше величины выплат по будущим убыткам на коэффициент прочих доходов и расходов (прямых и косвенных) по соответствующей резервной группе. Итоговая сумма будущего денежного потока по прочим страховым доходам и расходам получалась путем суммирования указанных потоков по всем резервным группам.

Оценка будущих денежных потоков, связанных с расходами на ведение дела (РВД) по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования, производилась

путем умножения РНП брутто на коэффициент РВД, который представляет собой отношение административных и общехозяйственных расходов за 2019 год, включая фонд оплаты труда (исключая косвенные расходы на урегулирование убытков, учтенные выше), к заработной плате за 2019 год премии.

Кроме того, в число будущих расходов вошел результат от доходов и расходов, связанных с прямым возмещением убытков (ПВУ), который представляет собой разницу между выплатами пострадавшему, являющемуся клиентом Общества, и возмещением из клиринговой системы РСА ввиду возникновения так называемых «нулевых» требований. Невозмещаемые расходы на урегулирование убытков также были включены в будущие расходы. Результат был сформирован из двух компонент – по событиям, произошедшим до отчетной даты, а также по событиям, которые произойдут после отчетной даты (данный показатель был установлен согласно его средней наблюдаемой доли в заработной плате премии).

Описанные расчеты были проведены как по брутто (т.е. без учета исходящего перестрахования), так и по нетто (т.е. с учетом исходящего перестрахования). При этом в рамках расчета нетто- денежный поток в части расходов на ведение дела и косвенных расходов, связанных с урегулированием убытков, был использован из расчета брутто-показателя, как не подлежащий возмещению от перестраховщиков.

В результате расчетов, проведенных согласно описанной методике, как по брутто, так и по нетто было получено превышение величины РНП, уменьшенной на ОАР, над прогнозом будущих денежных потоков на 50 991 тыс. руб. по брутто и на 35 816 тыс. руб. по нетто. В связи с указанным превышением было решено не формировать резерв неистекшего риска ни по брутто, ни по нетто.

### **3.11 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

Методы, допущения и предположения, использованные для определения стоимости активов организации, существенным образом варьируются в зависимости от видов активов.

Так, стоимость для отдельных видов активов была определена ответственным актуарием на основе требований Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016), а также актуарных стандартов №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»

К таким видам активов относятся:

- доля перестраховщиков в страховых резервах

- отложенные аквизиционные расходы
- будущие поступления по суброгациям и регрессам

Оценка стоимости остальных видов активов была осуществлена специалистами Общества в соответствии с требованиями Учетной политики Общества и предоставлена актуарию. Основные принципы определения стоимости активов Обществом для наиболее существенных видов активов в балансе Общества следующие:

- Ценные бумаги, классифицируемые Обществом, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется Обществом в соответствии с Учетной политикой и требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", утв. приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н (далее IFRS-13).

В соответствии с IFRS-13 под справедливой стоимостью понимается цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

- Активы в виде депозитов оцениваются Обществом по амортизированной стоимости с учетом процентов, начисленных в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченных на текущую дату. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.
- Активы в виде денежных средств на счетах в банках оцениваются Обществом в размере остатков на соответствующих счетах.
- Активы в виде дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а также активы в виде прочей дебиторской задолженности оцениваются Обществом на основании первичных документов, являющихся основанием для формирования задолженности. При этом Общество производит процедуру обесценения соответствующего актива в соответствии с правилами, установленными в Учетной политике и итоговая стоимость данного актива отражается за вычетом резерва под обесценение.
- Активы в виде основных средств Общество оценивает путем амортизации стоимости, используемой при их первоначальном признании.

У Актуария отсутствуют сведения и основания для использования иной методологии оценки стоимости активов Общества, в связи с чем в рамках задачи по определению

стоимости активов Актуарий провел следующие процедуры, направленные на анализ возможных недостатков или противоречий в оценках активов, произведенных Обществом и предоставленных Актуарию, которые могли бы существенно повлиять на выводы о возможности Обществом исполнить свои обязательства.

### **Идентификация активов и проверка сведений об активах на предмет наличия факторов, указывающих на высокие риски обесценения**

Актуарием у Общества были запрошены сведения об активах, находящихся под обременением, в залоге, под арестом или в совместном владении. По данным, предоставленным Обществом, соответствующих активов не выявлено.

Нематериальные активы, а также требования по текущему налогу на прибыль, отраженные на балансе Общества, были исключены актуарием из сравнения активов и обязательств.

В части денежных средств, а также депозитов, размещенных в банках, ответственный Актуарий проверил наличие действующих лицензий на осуществление банковской деятельности, а также соответствие представленных Обществом сведений о кредитных рейтингах данным внешних источников. Противоречий не обнаружено. Отдельно ответственный Актуарий отметил, что кредитные рейтинги банков, в которых размещено более 99% депозитов и денежных средств, являются крупными системообразующими российскими банками и имеют рейтинги аккредитованных Банком России рейтинговых агентств, соответствующие высокому уровню кредитоспособности.

В части анализа стоимости дебиторской задолженности ответственный актуарий провел анализ уровня сформированного Обществом резерва под обесценение по отношению к дебиторской задолженности и не выявил признаков существенного завышения стоимости актива, которые могли бы оказать влияние на выводы о возможности Общества выполнить свои обязательства.

В части активов, оцениваемых по справедливой стоимости, 96% данного портфеля представляют собой государственные облигации. Оставшиеся ценные бумаги являются акциями из котировального списка высшего уровня Московской биржи. Выборочное сравнение оценок стоимости данных активов с рыночными котировками показали расхождения, которые признаны ответственным актуарием нематериальными (менее 0.05%) и не требующими корректировок. Данные расхождения не оказывают влияние на мнение ответственного актуария о стоимости данных активов и на выводы о сопоставлении активов и обязательства.

По результатам проведенного анализа Ответственный актуарий не обнаружил оснований существенного пересмотра оценок стоимости активов, предоставленных Обществом.



## 4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

### 4.1 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.

В финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества суммарные страховые резервы отражены в соответствии с оценками Акутария.

На 31.12.2018 и 31.12.2019 в состав страховых резервов была включена сумма резерва-оценочного обязательства, сформированного в отношении невозмещаемых расходов, которые несет Общество при прямом урегулировании убытков ОСАГО (сумма добавлена к резерву произошедших, но незаявленных убытков). Акутарий не выражает своего мнения относительно корректности данного подхода с точки зрения правил ведения бухгалтерского учета, в актуарном заключении всюду суммы РПНУ и РОО (и их изменений) представлены отдельно.

Результаты актуарного оценивания страховых обязательств по резервным группам

Резерв незаработанной Премии	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	145 701	205 665	-59 964	5 481	5 651	170
Страхование грузов и транспорта	26 106	19 988	6 118	7 817	3 643	-4 174
Автострахование	3 730	5 277	-1 546	1 753	1 884	131
ОСАГО	11 030	44 008	-32 977	0	0	0
ОС ГОП	4 738	5 308	-570	124	335	211
Спецриски	43 327	32 957	10 370	5 451	3 800	-1 651
Зеленая карта	285	4 040	-3 755	210		-210
<b>ИТОГО</b>	<b>234 918</b>	<b>317 242</b>	<b>-82 324</b>	<b>20 835</b>	<b>15 313</b>	<b>-5 522</b>

Резерв заявленных, но неурег. убытков	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	11 847	6 703	5 144	1 365	0	-1 365
Страхование грузов и транспорта	116 873	124 216	-7 343	10 540	44 902	34 362
Автострахование	318	1 034	-716	205	769	565
ОСАГО	5 064	4 803	261	0	0	0
ОС ГОП	1 161	1 388	-227	74	0	-74
Спецриски	24 502	4 429	20 072	5 001	2 727	-2 275
Зеленая карта	693	0	693	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>160 458</b>	<b>142 573</b>	<b>17 885</b>	<b>17 185</b>	<b>48 398</b>	<b>31 213</b>

Резерв произошедших, но незаявленных убытков	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		

Личное страхование	19 593	23 977	-4 384	0	0	0
Страхование грузов и транспорта	-73 761	-27 421	-46 341	-6 577	-4 053	2 524
Автострахование	952	1 138	-186	602	785	183
ОСАГО	17 355	15 604	1 751	0	0	0
ОС ГОП	2 687	3 751	-1 064	33	901	868
Спецриски	37 095	984	36 111	6 445	-35	-6 481
Зеленая карта	3 037	2 750	287	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>6 957</b>	<b>20 784</b>	<b>-13 826</b>	<b>504</b>	<b>-2 402</b>	<b>-2 906</b>

Резерв расходов на урег. убытков (прям.)	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО		Доля перестраховщиков			
Личное страхование	18	0	17	1	0	-1
Страхование грузов и транспорта	4 329	3 280	1 049	398	1 384	986
Автострахование	24	7	17	15	5	-10
ОСАГО	1 356	901	455	0	0	0
ОС ГОП	0	0	0	0	0	0
Спецриски	394	362	33	73	180	106
Зеленая карта	59	0	59	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>6 180</b>	<b>4 550</b>	<b>1 630</b>	<b>487</b>	<b>1 569</b>	<b>1 082</b>

Резерв расходов на урег. убытков (косв.)	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО		Доля перестраховщиков			
Личное страхование	3 058	2 019	1 039	0	0	0
Страхование грузов и транспорта	5 440	49	5 391	0	0	0
Автострахование	60	48	12	0	0	0
ОСАГО	2 910	518	2 392	0	0	0
ОС ГОП	301	5	297	0	0	0
Спецриски	5 402	4	5 398	0	0	0
Зеленая карта	431	0	431	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>17 602</b>	<b>2 643</b>	<b>14 959</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Резервы - оценочные обязательства	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО		Доля перестраховщиков			
Личное страхование	0	0	0	0	0	0
Страхование грузов и транспорта	0	0	0	0	0	0
Автострахование	0	0	0	0	0	0
ОСАГО	351	571	-220	0	0	0
ОС ГОП	0	0	0	0	0	0
Спецриски	0	0	0	0	0	0
Зеленая карта	0	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>351</b>	<b>571</b>	<b>-220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 4.2 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ

По результатам проведения проверки адекватности оценки страховых обязательств (как по брутто, так и за вычетом операций перестрахования), необходимости формирования резерва неистекшего риска не выявлено. Резерв неистекшего риска на отчетную дату равен нулю, резерв неистекшего риска на предыдущую отчетную дату также равен нулю, изменение в отчетном периоде равно нулю.

## 4.3 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков проводился по сумме показателей резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков (согласно данным, представленным в 4.1) в связи с тем, что расходы на урегулирование в ряде случаев (например, для косвенных расходов) не могли быть соотнесены с конкретным страховым событием. Данные по выплатам представлены согласно Журналам убытков и могут незначительно отличаться, т.к. по выплатам по результатам контрольных процедур остались расхождения с отчетностью Общества (см. 3.3), тем не менее не влияющие на качественные выводы.

Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по резервным группам

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков	Резерв убытков на 31.12.2018	Выплаты из резерва	Остаток резерва	Переценка резерва	Избыток (+) / недост. (-), %
<i>тыс. руб</i>		<b>БРУТТО</b>			
Личное страхование	30 679	32 409	317	32 725	-7%
Страхование грузов и транспорта	96 795	6 694	12 281	18 975	80%
Автострахование	2 172	223	171	394	82%
ОСАГО	20 407	12 312	7 081	19 393	5%
ОС ГОП	5 139	2 781	2 463	5 243	-2%
Спецриски	5 413	670	32 837	33 507	-519%
Зеленая карта	2 750	678	1 835	2 512	9%
<b>ИТОГО</b>	<b>163 357</b>	<b>55 766</b>	<b>56 984</b>	<b>112 750</b>	<b>31%</b>

По страхованию грузов и транспорта существенный избыток резервов убытков, сформированных на 31.12.2018, в первую очередь связан с отказом единичного крупного убытка со сформированной на 31.12.2018 экспертной оценкой, а также изменениями в подходе к первоначальной оценке РЗУ, которые не были учтены в полной мере на 31.12.2018.

Существенный недостаток резерва по группе Спецриски вызван появлением статистических оснований для формирования резервов убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих в связи с развитием данного вида страхования.

#### 4.4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.

Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам

Поступления по суброгациям (регрессам) и поступления имущества и (или) его годных остатков	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО	Доля перестраховщика	НЕТТО
Личное страхование			
Страхование грузов и транспорта	390	10	381
Автострахование	319	161	158
ОСАГО	0	0	0
ОС ГОП			
Спецриски			
Зеленая карта			
<b>ИТОГО</b>	<b>710</b>	<b>171</b>	<b>539</b>

#### 4.5 РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Результаты оценки отложенных аквизиционных доходов и расходов

Отложенные аквизиционные доходы / расходы	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
<i>тыс. руб</i>	Расходы	Доходы	НЕТТО
Личное страхование	14 802		14 802
Страхование грузов и транспорта	1 405		1 405
Автострахование	617	121	495
ОСАГО	806		806
ОС ГОП	1 071	28	1 043
Спецриски	14 495	55	14 440
Зеленая карта	56		56
<b>ИТОГО</b>	<b>33 252</b>	<b>205</b>	<b>33 047</b>

#### 4.6 РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ

Результаты определения стоимости активов

Активы		31.12.2019
	<i>тыс. руб</i>	Стоимость
Денежные средства и их эквиваленты		466 656
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		618 612
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		432 320
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования		103 940
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		49 332
Доля перестраховщиков в страховых резервах		38 840
Отложенные аквизиционные расходы		33 252
Прочие финансовые активы		43 455
Основные средства и инвестиционное имущество		15 910
Нематериальные активы		8 903
<b>Итого активы</b>		<b>1 811 218</b>

#### 4.7 РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.

Результаты распределение ожидаемых денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств

Активы по срокам	До 3- месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определ ено
<i>тыс. руб</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	466 656	0	0	0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	594 112	24 500	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	432 320	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	0	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	56 563	47 377	0	0
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0	49 332	0	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 225	14 492	15 122	0
Отложенные аквизиционные расходы	17 878	14 785	589	0
Прочие активы (текущий налог на прибыль, ДЗ ЛПУ и прочая ДЗ)	11 446	32 009	0	0
Основные средства и инвестиционное имущество*	0	0	0	15 910
Нематериальные активы*	0	0	0	8 903
<b>ИТОГО</b>	<b>1 588 200</b>	<b>182 494</b>	<b>15 711</b>	<b>24 813</b>

Обязательства по срокам	До 3- месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определ ено
<i>тыс. руб</i>				
Страховые резервы	109 243	185 256	131 258	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	70 029	0	0	0
Отложенные аквизиционные доходы	38	126	41	
Прочие обязательства	20 334	52 137	0	0
<b>ИТОГО обязательства</b>	<b>199 644</b>	<b>237 519</b>	<b>131 299</b>	<b>0</b>
Сравнение активов и обязательств	До 3- месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определ ено
<i>тыс. руб</i>				
<b>Чистые активы</b>	<b>1 388 556</b>	<b>-55 024</b>	<b>-115 588</b>	<b>24 813</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>1 388 556</b>	<b>1 333 531</b>	<b>1 217 943</b>	<b>1 242 756</b>

*\*не используется при сопоставлении активов и обязательств*

Статьи активов, не участвующих в сопоставлении активов и обязательств, отнесены в категорию «Не определено».

#### **4.8 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ**

Анализ чувствительности проводится только для величин, предполагающих наилучшую актуарную оценку, т.е. средневзвешенный по вероятности результат. К таким величинам относятся

- резервы убытков
- будущие поступления по суброгациям и регрессам
- будущие денежные потоки, моделируемые в рамках проведения процедуры оценки адекватности страховых обязательств

К остальным величинам (резерв незаработанной премии, отложенные аквизиционные доходы и расходы) анализ чувствительности не применим, т.к. методы их расчета не предполагают наилучшую актуарную оценку.

##### **4.8.1 Чувствительность результатов оценивания резервов убытков к использованным методам, допущениям и предположениям**

Исходя из состава методов, использованных при актуарном оценивании резервов убытков, результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине ожидаемой убыточности для неурегулированных страховых случаев (при использовании метода простой убыточности и метода Борнхьюттера-Фергюссона)

- предположения о величине коэффициентов развития убытков, отражающих ожидаемую задержку в оплате и/или заявлении произошедших убытков (все виды методов, основанных на треугольниках развития)
- предположения об отсутствии или наличии крупных убытков, по которым на отчетную дату не определена окончательная оценка.
- предположения о среднем размере возмещения по страхованию ответственности арбитражных управляющих.

Следуя методикам оценки, влияние допущений оценено для резерва убытков под будущее страховое возмещение (исключая расходы на урегулирование убытков). Для анализа чувствительности результатов актуарного оценивания резервов убытков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

**Модель 1 (коэффициенты ожидаемой убыточности):** моделировались колебания коэффициента ожидаемой убыточности для неурегулированных страховых случаев.

На среднее значение коэффициента ожидаемой убыточности (средний показатель за 5 лет при оценке стандартном методом цепной лестницы) накладывался рост и снижение в 1,1 раза, после чего данное значение убыточности наряду с исходным средним были использованы в оценке резерва убытков по методу Борнхьюттера-Фергюссона.

Чувствительность вычислялась через относительное отклонение полученных оценок, примененное к наилучшей оценке резерва убытков.

Чувствительность к величине ожидаемой убыточности	Убыточность x 1/1,1	Наилучшая оценка	Убыточность x 1,1
<i>тыс. руб</i>			
Резерв убытков (РЗУ + РПНУ)	-9945/ -5,9%	167 415	9945/ 5,9%
Доля перестраховщиков в резерве убытков	0/ 0,0%	17 689	0/ 0,0%

**Модель 2 (развитие убытков убытков):** моделируются колебания коэффициентов развития убытков, отражающие ожидаемую задержку в урегулировании и/или заявлении произошедших убытков.

На базовые значения коэффициентов развития треугольника оплаченных и/или понесенных убытков (определенные по стандартной цепной лестнице) были наложены колебания в пределах между 25%-ой и 75%-ой квантилями Гамма-распределения с параметрами, оцененными по методу моментов. Поскольку все наблюдаемые индивидуальные коэффициенты принимали значения больше 1, то Гамма-распределением описывалось поведение коэффициентов развития, уменьшенных на 1. В качестве оценки математического ожидания была взята оценка коэффициента развития, полученная по методу стандартной цепной лестницы, уменьшенная на 1. В качестве оценки дисперсии было взято скорректированное средневзвешенное квадратичных отклонений индивидуальных коэффициентов развития от оценки математического ожидания, при этом веса брались теми же, что при оценке коэффициента развития по методу стандартной цепной лестницы как средневзвешенного индивидуальных коэффициентов развития. Колебания

коэффициентов произведены для развития убытков в пределах одного полугодия (два квартала) как периода, за который основная масса убытков становится урегулированной.

Чувствительность вычислялась через относительное отклонение полученных оценок резервов, примененное к наилучшей оценке резерва убытков.

Чувствительность к величине коэффициентов развития оплаченных убытков	25% квантиль	Наилучшая оценка	75% квантиль
<i>тыс. руб</i>			
Резерв убытков (РЗУ + РПНУ)	-21112/ -12,6%	167 415	14361/ 8,6%
Доля перестраховщиков в резерве убытков	0/ 0,0%	17 689	0/ 0,0%

Чувствительность к величине коэффициентов развития понесенных убытков	25% квантиль	Наилучшая оценка	75% квантиль
<i>тыс. руб</i>			
Резерв убытков (РЗУ + РПНУ)	-10152/ -6,1%	167 415	8702/ 5,2%
Доля перестраховщиков в резерве убытков	0/ 0,0%	17 689	0/ 0,0%

**Модель 3 (крупные убытки):** моделируются случаи возможного отказа в выплате / дозаявления по наиболее крупным страховым событиям на отчетную дату:

- отказ наиболее крупного убытков из РЗУ
- выплата единичного крупного убытка в размере наибольшего незарезервированного рассматриваемого судебного иска

В отношении допущения 3 дополнительно приведена оценка влияния на долю перестраховщиков в резерве убытков, т.к. для этого сценария это влияние существенно.

Чувствительность к крупным убыткам	Отказ убытка	Наилучшая оценка	Дозаявление убытка
<i>тыс. руб</i>			
Резерв убытков (РЗУ + РПНУ)	-18241/ -10,9%	167 415	9656/ 5,8%
Доля перестраховщиков в резерве убытков	0/ 0,0%	17 689	2317/ 13,1%

**Модель 4 (арбитражные управляющие):** моделируется зависимость резерва убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих от оценки среднего убытка. Помимо оценки среднего убытка по данным Общества, были рассмотрены оценки этого же показателя по рыночным данным — оценка 1 и оценка 2. Исходные данные для обеих оценок были взяты с ресурса <https://service.nalog.ru/pau.do>

Оценка 1 была построена путем подбора логнормального распределения к «рыночной» выборке возмещений, которые были присуждены по решению суда, усеченной максимальной страховой суммой в портфеле арбитражных управляющих Общества. Распределение подбиралось условное (его носителем является отрезок от 0 до



максимальной страховой суммы), после чего в качестве оценки среднего убытка было взято его математическое ожидание.

Оценка 2 также была получена на основе «рыночной» выборки возмещений, которые были присуждены по решению суда арбитражным управляющим, страховавшим свою ответственность в Обществе (при этом возмещения брались все, а не только в тех случаях, когда арбитражный управляющий страховал свою ответственность в Обществе).

Чувствительность к среднему убытку по арбитражным управляющим	По данным рынка 2	Наилучшая оценка	По данным рынка 1
<i>тыс. руб</i>			
Резерв убытков (РЗУ + РПНУ)	-31908/ -19,1%	167 415	5176/ 3,1%
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-5161/ 29,2%	17 689	837/ 4,7%

Анализ чувствительности по всем сценариям был проведен в отношении портфеля Общества в целом без выделения отдельных резервных групп. При анализе чувствительности для моделей 1 и 2 был использован подход со сглаживанием исходных данных: был исключен один оплаченный крупный убыток по страхованию средств морского транспорта (в связи с тем, что на данный момент Общество не имеет обязательств по данному виду), а также два наиболее крупных убытка, один из которых произошел в 2017 году и был отказан в 2019 году, а второй произошел и оплачен в 2018 году. Чувствительность к событиям подобного рода оценена в Модели 3.

Исходя из соображений материальности тестирование чувствительности для РРУУ не проводилось (составляет порядка 15% от резерва убытков).

#### **4.8.2 Чувствительность результатов оценки будущих денежные потоки по суброгациям и регрессам к использованным методам, допущениям и предположениям**

Исходя из соображений материальности тестирование чувствительности не проводится (будущие денежные потоки по суброгациям и регрессам составляют порядка 0,5% от резервов убытков).

#### **4.8.3 Чувствительность результатов оценивания будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств к использованным методам, допущениям и предположениям**

Исходя из состава методов, использованных при оценке будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств, результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине ожидаемой убыточности по портфелю договоров, действующих на отчетную дату
- предположения об уровне расходов на ведение дела, относящихся к сопровождению договоров, действующих на отчетную дату

- предположения об отсутствии или наличии крупных убытков, которые могут произойти по портфелю договоров, действующих на отчетную дату
- предположения об уровне инвестиционного дохода

Параметры, связанные с оценкой прочих доходов и расходов, отдельно не тестировались, поскольку их ожидаемая величина почти в 10 раз ниже ожидаемой величины выплат страхового возмещения, а значит чувствительность к ним на порядок ниже.

Следуя методике проведения анализа адекватности страховых обязательств, для оценки чувствительности будущих денежных потоков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

**Модель 1 (величина ожидаемой убыточности):** моделировались колебания коэффициента ожидаемой убыточности по портфелю договоров, действующих на отчетную дату.

На значение коэффициента ожидаемой убыточности для оценки будущего денежного потока по выплате страхового возмещения, выбранного при проведении анализа адекватности страховых обязательств, накладывался рост и снижение на 10%.

Чувствительность к величине ожидаемой убыточности	Убыточность x 0,9	Дефицит или избыток РНП ("+" - дефицит; "-" - избыток)	Убыточность x 1,1
<i>тыс. руб</i>			
БРУТТО	-10143/ 19,9%	-50 991	10143/ -19,9%
НЕТТО	-9560/ 26,7%	-35 816	9560/ -26,7%

**Модель 2 (уровень расходов на сопровождение):** моделировались колебания уровня расходов на ведение дела, относящихся к сопровождению договоров, действующих на отчетную дату.

В качестве возможных колебаний уровня расходов на сопровождение бизнеса были взяты максимальный и минимальный уровни, наблюдаемые за последние 5 лет. Уровни рассчитывались как отношение административных и общехозяйственных расходов за год, включая фонд оплаты труда (исключая косвенные расходы на урегулирование убытков), к заработной плате за год премии для 2015 – 2019 годы.

Чувствительность к уровню расходов на сопровождение	Минимум за 5 лет	Дефицит или избыток РНП ("+" - дефицит; "-" - избыток)	Максимум за 5 лет
<i>тыс. руб</i>			
БРУТТО	-2922/ 5,7%	-50 991	10971/ -21,5%
НЕТТО	-2922/ 8,2%	-35 816	10971/ -30,6%

**Модель 3 (крупные убытки):** моделировались колебания величины денежного потока по страховому возмещению в зависимости от отсутствия или наличия крупных убытков, которые могут произойти по портфелю договоров, действующих на отчетную дату

В качестве возможного увеличения денежного потока для сценария, когда по портфелю действующих договоров возникнет крупный убыток, превышающий возможные средние колебания убыточности, была взята средняя сумма возмещения по 7-ми наиболее крупным страховым случаям за последние 5 лет.

Оценка снижения денежного потока для сценария, когда по портфелю действующих договоров не возникнет крупный убыток, была сделана следующим образом. В оценке будущих денежных потоков крупные убытки закладывались неявно при выборе коэффициента убыточности. Сценарий отсутствия крупных убытков означал бы, что из убыточности нужно исключить долю, заложенную в нее для покрытия среднего объема крупных убытков. Указанная доля была рассчитана как сумма 7-ми наиболее крупных убытков за последние 5 лет, деленная на заработанную премию по портфелю за последние 5 лет.

Чувствительность к крупным убыткам	Отсутствие крупных убытков	Дефицит или избыток РНП ("+" - дефицит; "-" - избыток)	Наличие 1-го крупного убытка
<i>тыс. руб</i>			
БРУТТО	-8519/ 16,7%	-50 991	25111/ -49,2%
НЕТТО	-2903/ 8,1%	-35 816	8557/ -23,9%

**Модель 4 (инвестиционный доход):** моделировались колебания будущего денежного дохода, связанного с инвестиционной деятельностью.

Чувствительность будущего денежного потока рассчитана в предположениях об изменении ключевой ставки Банка России на +/-1 п.п. (вместо 6,25% в модели оценки инвестиционного дохода установлены ставки 5,25% и 7,25%).

Чувствительность к ставке доходности	Изменение ставки доходности + 1 п.п.	Дефицит или избыток РНП ("+" - дефицит; "-" - избыток)	Изменение ставки доходности - 1 п.п.
<i>тыс. руб</i>			
БРУТТО	-942/ 1,8%	-50 991	942/ -1,8%
НЕТТО	-858/ 2,4%	-35 816	858/ -2,4%

#### **4.9 СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.**

По сравнению с предыдущей датой 31.12.2018, в рамках процедуры обязательного актуарного оценивания методы, допущения и предположения претерпели следующие изменения:

- По резервной группе «Личное страхование» изменены параметры метода расчета РНП: в части рисков «дорожное ведение» и «родовспоможение» исключен особый учет 1-ого дня действия договора (см. 3.6.1)
- По резервной группе ОСАГО в сегменте «Некрупные убытки по электронным полисам и по полисам через системы распределения (Агент РСА и Е-Гарант)» произведено перераспределение данных: данные по Агенту РСА сгруппированы с данными по Е-Гарантом (которые выделены из данных по Е-ОСАГО, которые были использованы на 31.12.2018 г.). Перегруппировка проведена для достижения большей однородности данных из-за сходных характеристик по рентабельности
- По резервной группе «ОСГОП» внесены корректировки в модифицированный метод цепной лестницы по договорам входящего перестрахования (см. 3.6.2.5)
- В резервной группе «Спецриски» выделено страхование ответственности арбитражных управляющих, резерв убытков по которым оценивается отдельно на основе рыночной статистики частоты убытков и среднего размера убытка по данным Общества.
- При формировании оценки резервов косвенных расходов на урегулирование убытков был модифицирован метод оценки для резервной группы «Страхование грузов и транспорта», подробнее это описано в п. 3.6.4
- В анализе расходов на урегулирование убытков (судебные и сюрвейерские расходы) по убыткам, заявленным потерпевшим по системе ПВУ, а также расходов по страховому возмещению по «нулевым» требованиям по убыткам, заявленным потерпевшим по системе ПВУ, были изменены методы оценки для того, чтобы учесть текущие особенности бизнеса. То сеть, был изменен набор методов оценки расходов на урегулирование из-за высокой волатильности данных, а также проведена отдельная оценка нулевых требований.

## **5 ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.**

---

### **5.1 ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ С УЧЕТОМ СРОКОВ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ В СРАВНЕНИИ С ОЖИДАЕМЫМИ СРОКАМИ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Учитывая случайную природу обязательств, используемый принцип наилучшей оценки для резервов убытков, а также риски, которым подвержены активы и обязательства, имеющиеся у Общества на 31.12.2019, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков.

Однако учитывая объём соответствующего превышения ожидаемых денежных потоков от активов над обязательствами по срокам исполнения и реализации нарастающим итогом, актуарий делает вывод, что Общество по состоянию на отчетную дату

обеспечивает уровень активов, необходимый для того, чтобы с высокой вероятностью выполнить свои страховые обязательства, возникшие на отчетную дату 31.12.2019.

## **5.2 ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Страховые обязательства по произошедшим убыткам оценены исходя из принципа наилучшей оценки. В части страховых обязательств по непроизошедшим убыткам проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования резерва неистекшего риска.

Данный вывод является устойчивым к изменению предположений и допущений в рамках сценариев, сформированных при анализе чувствительности.

Таким образом, оценка величины обязательств является адекватной. При этом величины страховых резервов, отраженных в финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2019 год, совпадают с резервами, оцененными ответственным актуарием (с учетом отдельных замечаний, упомянутых в тексте).

## **5.3 ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

Среди существенных событий, которые могут оказать влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, можно выделить следующие:

- Заявление в 2020 году единичных крупных убытков по портфелю договоров корпоративного страхования (прежде всего по резервным группам «Страхование грузов и транспорта», а также «Спецриски»). В соответствии наблюдаемыми статистическими данными вероятность данного события невелика.
- Отказ в 2020 году в выплате страхового возмещения (или урегулирование в существенно меньшей сумме) одновременно по значительному числу небольших или средних по величине убытков (прежде всего по резервной группе «Страхование грузов и транспорта»). В этом случае резерв убытков может оказаться избыточным.
- Реализация негативных событий в сегменте ОСАГО: переоценка резервов убытков вследствие значительного роста среднего убытка из-за изменений единой методики, роста частоты убытков ввиду мошеннических действий, заявления ряда крупных убытков по жизни и здоровью.
- Реализация сценария возникновения и урегулирования убытков по резервной группе Зеленая карта, приводящего к отклонению обязательств на 31.12.2019 от актуарной оценки резервов. Данное событие представляется достаточно вероятным ввиду того, что фактические убытки в небольшом числе могут по сумме значительно отличаться от сформированного математического ожидания

их совокупной величины. Однако влияние на Компанию в целом представляется ограниченным из-за наличия перестрахования и небольшого объема портфеля.

#### **5.4 ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ**

Риски неисполнения обязательств, соответствующих сформированным страховым резервам, могут быть связаны как с превышением обязательств над их актуарной оценкой, так и отсутствием доступных активов на момент необходимости исполнения обязательств.

Риски превышения обязательств над их оценкой могут быть вызваны факторами, оказывающими влияние на оценку резервов, перечисленными в п. 5.3.

В отношении перечисленных рисков ответственный актуарий рекомендует Обществу:

- Проводить регулярный анализ и оценки резервов, в том числе, с проведением ретроспективного анализа достаточности резервов и своевременного отражения в отчетности изменений оценок с учетом произошедших событий
- Сохранять текущую тарифную, андеррайтинговую и перестраховочную политику, как обеспечивающие положительный результат страховой деятельности. При этом с целью обеспечения финансовой устойчивости Общества продолжать углубленный мониторинг рентабельности страхового портфеля резервной группы ОСАГО, в том числе с учетом либерализации тарифов, изменения цен в единой методике определения ущерба, а также иных изменений законодательства и нормативной базы РСА, оказывающих влияние на финансовые результаты по соответствующей резервной группе по уже принятым обязательствам.
- Проводить регулярную актуализацию экспертных оценок крупных убытков, в том числе избегать консервативного/оптимистического подхода при оценивании
- При значительных изменениях в бизнес-процессах андеррайтинга и урегулирования убытков, а также в первичном бухгалтерском учете показателей, используемых в качестве исходных данных для формирования оценочных активов и обязательств, проводить коммуникации с актуариями и ответственными актуариями, производящими актуарное оценивание обязательств Общества для адекватного отражения изменений в оценках.

Ко второй категории рисков можно отнести риски, связанные с возникновением дефицита активов, необходимых для исполнения текущих обязательств.

- Риск несоответствия обязательствам, которые необходимо исполнить в определенный момент времени, величины активов, доступных в этот момент времени. Данный риск контролируется в соответствии с андеррайтинговой и инвестиционной политикой Общества с учетом сопоставления активов и обязательств по срокам, результатов оценок резервов и анализа чувствительности резервов убытков. Специальные рекомендации ответственного актуария в отношении данного риска не требуются.

- Риск финансовых потерь в случае валютных колебаний из-за несоответствия активов и обязательств по валютам представляется не оказывающим существенного влияния на возможность исполнения Обществом своих обязательств из-за небольшой доли обязательств в иностранной валюте, наличия активов в иностранной валюте (превышающих валютные обязательства) и значительного превышения активов над страховыми обязательствами. Специальные рекомендации ответственного актуария в отношении данного риска не требуются.

## **5.5 РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ**

По итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2019 год Обществу рекомендовано:

- 1) Продолжать контроль за своевременным отражением в бухгалтерском учете начислений долей перестраховщиков в убытках, а также начислений комиссионного вознаграждения.
- 2) Привести в соответствие с бухгалтерским учетом типовые проводки по отражению фактических расходов и резерва-оценочного обязательства, сформированного в отношении невозмещаемых расходов, которые несет Общество при прямом урегулировании убытков ОСАГО.
- 3) В части операций ОСОПО и ОСГОП: обеспечить одновременное начисление исходящей премии по договорам страхования, переданным в перестраховочный пул, Обеспечить корректное отражение в Журналах убытков и Журналах РЗУ, а также во внутренней системе информации о датах страхового случая по входящим из перестраховочного пула договорам страхования, наладить процесс формирования долей перестраховщиков в Журналах убытков и Журналах РЗУ по прямому портфелю ОС ОПО и ОС ГОП согласно условиям участия Общества в перестраховочном пуле НССО.
- 4) Продолжить проработку вопроса увеличения точности оценки РЗУ на этапе заявления крупных убытков.
- 5) В части расходов, связанных с урегулированием страховых случаев обеспечить формирование Журналов расходов, связанных с урегулированием убытков, с реквизитами, аналогичными Журналу выплат страхового возмещения.
- 6) Сформировать новые или модернизировать текущие бизнес-процессы формирования бухгалтерской и надзорной отчетности с учетом новых сокращенных сроков подготовки отчетности в 2020 году для обеспечения качества и полноты исходных данных для проведения актуарного оценивания и отчетности в целом.

## **5.6 СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАВШИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.**

По итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2018 год Обществу было рекомендовано:

- 1) Усилить контроль за своевременным отражением в бухгалтерском учете начислений долей перестраховщиков в убытках, а также начислений комиссионного вознаграждения.
- 2) Привести в соответствие с бухгалтерским учетом типовые проводки по безакцептным списаниям, проводки по отражению фактических расходов и резерва-оценочного обязательства, сформированного в отношении невозмещаемых расходов, которые несет Общество при прямом урегулировании убытков ОСАГО, а также формирование оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.
- 3) В части операций ОСОПО и ОСГОП: обеспечить одновременное начисление исходящей премии по договорам страхования, переданным в перестраховочный пул, Обеспечить корректное отражение в Журналах убытков и Журналах РЗУ, а также во внутренней системе информации о датах страхового случая по входящим из перестраховочного пула договорам страхования, наладить процесс формирования долей перестраховщиков в Журналах убытков и Журналах РЗУ по прямому портфелю ОС ОПО и ОС ГОП согласно условиям участия Общества в перестраховочном пуле НССО.
- 4) Проводить регулярный мониторинг портфеля ОСАГО, получаемого из систем распределения Единый Агент и Е-Гарант, с целью принятия своевременных мер по контролю доли участия в системах распределения.
- 5) Продолжить проработку вопроса увеличения точности оценки РЗУ на этапе заявления крупных убытков.
- 6) В части расходов, связанных с урегулированием страховых случаев обеспечить формирование Журналов расходов, связанных с урегулированием убытков, с реквизитами, аналогичными Журналу выплат страхового возмещения.

Рекомендация №3 и №6 не выполнены. Рекомендация №4 в связи с изменением законодательства снизила свою значимость. Остальные рекомендации выполнены частично, работа по ним будет продолжена Обществом в 2020 году.

## **6 ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ**

---

Актуарное заключение подготовлено по результатам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации согласно требованиям



Статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации".

Заказчиком проведения обязательного актуарного оценивания является страховая организация, объектом актуарного оценивания является деятельность страховой организации.

В процедуре Актуарного оценивания принимали участие следующие актуарии:

- Аржанов Алексей Анатольевич, регистрационный номер № 14005, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер № 1 в Едином реестре ответственных актуариев ЦБ РФ;
- Дмитревская Елена Николаевна, регистрационный номер № 14031, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер № 79 в Едином реестре ответственных актуариев ЦБ РФ;
- Кардашевский Николай Игоревич, регистрационный номер № 14050, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер № 80 в Едином реестре ответственных актуариев ЦБ РФ;
- Радченко Владислав Игоревич, регистрационный номер № 14100, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер № 77 в Едином реестре ответственных актуариев ЦБ РФ;

При этом, ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие при проведении актуарного оценивания.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Банк России в составе комплекта документов, предусмотренного пунктом 2.1 Указания Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Актуарное заключение составлено 28.02.2020.

# ОГЛАВЛЕНИЕ

---

1	Актуарное заключение .....	1
1.1	Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....	1
1.2	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....	1
1.3	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	1
1.4	Основание осуществления актуарной деятельности .....	1
1.5	Данные об аттестации ответственного актуария .....	1
2	Сведения об организации.....	2
2.1	Полное наименование организации .....	2
2.2	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .....	2
2.3	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	2
2.4	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	2
2.5	Место нахождения .....	2
2.6	Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности.....	2
3	Сведения об актуарном оценивании. ....	3
3.1	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	3
3.2	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания .....	4
3.3	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	6
3.4	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам .....	8
3.5	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания.....	9
3.6	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств .....	9
3.6.1	Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии.....	10
3.6.2	Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование).....	11
3.6.3	Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (прямые расходы).....	28
3.6.4	Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (косвенные расходы).....	28
3.6.5	Методы актуарного оценивания резервов – оценочных обязательств .....	29

3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования.....	30
3.7.1	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии.....	31
3.7.2	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков	31
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.....	33
3.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов .....	35
3.10	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	36
3.11	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации.....	37
4	Результаты актуарного оценивания. ....	40
4.1	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, их изменения в отчетном периоде. ....	40
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	42
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	42
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	43
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов.....	43
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	43
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств. ....	44
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	45
4.8.1	Чувствительность результатов оценивания резервов убытков к использованным методам, допущениям и предположениям .....	45
4.8.2	Чувствительность результатов оценки будущих денежные потоки по суброгациям и регрессам к использованным методам, допущениям и предположениям	
	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>	
4.8.3	Чувствительность результатов оценивания будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств к использованным методам, допущениям и предположениям.....	48

4.9	Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....	50
5	Иные сведения, выводы и рекомендации. ....	51
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	51
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	52
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	52
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	53
5.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	54
5.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	55
6	Иные сведения.....	55