

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов*

*Общества с ограниченной ответственностью "Страховая Компания
"Согласие" (ООО "СК "Согласие")*

Заказчик:
ООО "СК "Согласие"

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2018

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	3
2. Сведения об организации и общие сведения.....	3
3. Сведения об актуарном оценивании	4
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание ...	4
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	5
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	7
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).....	8
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	8
3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	15
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее Будущая суброгация). Данные о ретроспективном анализе этого показателя.	19
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	20
3.9. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	20
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	20
4. Результаты актуарного оценивания.....	21
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	21
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	23
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю	23
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	28
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств	28
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	29
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....	30
5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	30
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	31
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	31
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	31
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	32
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	32

1. Сведения об ответственном актуарии.

Фамилия, имя, отчество: Фетисов Дмитрий Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий)

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 48.

Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: Ассоциация профессиональных актуариев.

Основание осуществления актуарной деятельности: Гражданско-правовой договор.

Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания: в наличии трудовой договор между Актуарием и ООО "СК "Согласие".

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064: свидетельство об аттестации №15, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", подтверждающее что Фетисов Дмитрий Николаевич успешно прошёл аттестацию на ответственного актуария по направлению "Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни".
Решение аттестационной комиссии от 14.02.2015 года, протокол №8.
Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Залыгиной Валентины Игоревны, рег. № 23 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716). При этом ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

2. Сведения об организации и общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью "Страховая Компания "Согласие" (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2017 года (далее Заключение) подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью "Страховая Компания "Согласие"

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 1307

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7706196090

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700032700

Место нахождения: 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 42

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

СИ №1307 от 25 мая 2015 г. – добровольное имущественное страхование.

СЛ №1307 от 25 мая 2015 г. – добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

ОС №1307-03 от 25 мая 2015 г. - обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

ОС №1307-04 от 25 мая 2015 г. - обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.

ОС №1307-05 от 25 мая 2015 г. - обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

ПС №1307 от 25 мая 2015 г. - на осуществление перестрахования.

Цель проведения актуарного оценивания: исполнение Компанией обязанности по проведению ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Дата по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: оценивание производилось по состоянию на 31.12.2017 (в дальнейшем – “дата оценивания” или “отчетная дата”).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 15.03.2018.

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

В целях составления настоящего Заключения:

- текущим (или отчетным) периодом считается 2017 год.

- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2016.

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным законом от 02.11.2013 N 293-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 N 218-ФЗ, от 08.03.2015 N 39-ФЗ, от 13.07.2015 N 231-ФЗ, от 23.06.2016 N 194-ФЗ) "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"

- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938).

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).

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

Для оценивания использовались следующие журналы и данные за отчетный период, предоставленные Организацией, либо полученные самостоятельно с помощью обращений в информационные системы Организации:

- Журналы учета договоров страхования и убытков по страхованию, входящему и исходящему перестрахованию
- «Положение о формировании страховых резервов» Организации (далее Положение о резервах) в соответствии с Положением Банка России № 558-П от 16 ноября 2016 года «Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (Далее Правила 558-П)
- Журналы расчета страховых резервов в соответствии с Положением о резервах
- Журнал учета суброгаций
- Данные финансовой отчетности Организации за текущий период*: оборотно-сальдовые ведомости, расшифровки оборотов по счетам страховых операций по учетным группам, некоторые формы годовой бухгалтерской отчетности, включая «Бухгалтерский баланс» (форма 0420125), «Отчет о составе и структуре активов» (форма 0420154), примечания 62 (управления рискам) к годовой бухгалтерской отчетности.
- Данные по расходам на урегулирование убытков с детализацией по типу расхода и виду страхования
- Данные по аквизиционным расходам помимо комиссионного вознаграждения и отчислений от премий с детализацией по видам страхования.

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2016 год
- Журналы учета договоров, убытков, суброгаций, реализации годных остатков имущества по страхованию, входящему и исходящему перестрахованию за предыдущие периоды
- Предыдущие расчеты страховых резервов и прочих показателей, выполненных актуарием на отчетные даты внутри 2017 года, в том числе прогнозы потока выплат, следующих из резервных моделей
- Учётная политика Организации
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
- Сведения о перестраховочной защите Организации в текущем периоде, политике перестрахования, условиях основных облигаторных договоров перестрахования
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2018 году
- Сведения о не разнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату

- Данные интернет порталов рейтинговых агентств о кредитном рейтинге партнеров компании по перестрахованию
- Сведения об отсутствии обременений на активы Организации, принимаемые актуарием в целях настоящего Заключения
- Отчеты оценщиков по стоимости основных объектов недвижимости, принадлежащих Заказчику
- Операционные данные информационных систем, позволяющих выделять сегменты внутри учетных групп и видов страхования
- Материалы специализированных семинаров по расчету страховых резервов, в частности по оценке обязательств по ОСАГО
- Собственные знания о специфике портфеля, в том числе региональной, полученные в ходе текущей работы в Организации
- Данные о развитии невозмещаемых доплат (в том числе судебных) по исходящему ПВУ, позволяющие построить треугольник развития
- Результаты клиринговых сессий РСА
- Данный по экспозиции риску в ОСАГО

Данные доступны в любой разумной детализации, в том числе по учетным группам в соответствии с Положением о резервах и Правилами 558-П и видам страхования, а также в региональной сегментации, каналам продаж полисов и рискам, по которым произошли убытки.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком, либо полученным Актуарием с согласия Заказчика напрямую из информационных систем, в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

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

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

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

С учётом объёмов рассматриваемых данных, а также наличия в Компании специального подразделения, отвечающего за контроль качества данных, в том числе за исправление ошибок ввода, Актуарий проводил следующие процедуры верхнеуровневого контроля:

- сверка сумм* премий, комиссий и убытков текущего года в журналах учета и треугольниках убытков, представленных в расчете РПНУ по Положению о резервах, с данными финансовой отчетности Организации
- проверка сопоставимости расчета РНП по Положению о резервах и по данным журнала заключенных договоров и паушальным методом с учетом среднего срока действия договора согласно журналу учета договоров
- соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета данного резерва и бухгалтерском учете

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов предоставлены непосредственно из финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились.

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключение, выявлено не было.

В частности, обороты по счетам начисления страховых премий, комиссий, выплат полностью совпадают с данными журналов учета договоров и убытков (по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию). Обороты полученных суброгаций, регрессов и годных остатков за период с 2012 года практически полностью соответствуют соответствующему журналам учёта.

Организация уточняла данные, проводя уточнения отчётности МСФО за 2015 и 2016 гг. Актуарий использовал актуальную базу данных, наиболее полно отражающую состояние финансовой отчётности Организации.

Данные признаны достоверными. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

** по "регулярным журналам учета", получаемым в виде выгрузок из баз данных.*

Организация дополнительно проводит доначисление премий и комиссий по страхованию, входящему и исходящему перестрахованию, по договорам с датой начала до отчетной даты, в силу естественных операционных задержек, не попавших своевременно в базу данных (cut-off). Доначисления производится на базе актуарных расчетов (триангуляционными методами).

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

Договоры распределены по стандартным группам Правил 558-П, с выделением сельскохозяйственного страхования без государственной поддержки в отдельную группу 10.1. Договоры сострахования и входящего перестрахования и исходящего перестрахования определяются по группам таким же образом.

Инвестиционных договоров с НВПДВ Организация не заключала.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Некоторые или все резервы могут быть равными нулю по причине либо их заведомого отсутствия в силу специфики деятельности организации, либо по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных ниже методов.

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался преимущественно методом *pro rata temporis* от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора по основной базе договоров, или $1/n$ из тех же предположений в случае, если нет возможности точно установить сроки действия договора. Таким образом рассчитывается резерв по доначислениям премий (*cut-off*).

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя. Для групп по договорам массового страхования оценка основывалась на данных последнего года, для остальных - на базе более длинных периодов 3-5 лет.
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Тест проводится в допущении, что такие расходы составят 3%.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам. Расчет РНР производится брутто-перестрахование по агрегированному портфелю Организации.

РЗУ рассчитывался на базе данных Организации о заявленных, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату с учетом отсутствия существенных изменений в оценке убытков, известных на дату составления настоящего Заключения, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился. Информация учетных систем Компании по заявленным убыткам также находится в сфере работы подразделения по контролю качества данных.

Актуарий не располагает данными, заставляющими рассматривать оценку экспертов Организации как заниженную.

Стандартные Методы расчета РПНУ, применяющиеся в целях выбора оптимальной оценки обязательств.

Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ). Для расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:

$$\text{РПНУ} = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

Единственный параметр, для которого требуется актуарное суждение - коэффициент ожидаемой убыточности. Развитие убытков игнорируется. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является неприменимость, по мнению актуария, иных методов в связи с отсутствием или недостатком статистики в целом по линии или отдельных периодах. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу;
- убыточности, заложенной в тарифах организации;
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- подхода Правил 558-П, предусматривающего оценку РПНУ как 10% от заработанной премии за скользящий год, в отсутствии достаточной статистики по развитию убытков.

Метод цепной лестницы (ЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться

отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

Метод Борнхюттерра – Фергюссона (БФ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет, насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета;
- убыточности, заложенной в тарифах организации;
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по Правилам 558-П.

Метод Модифицированный Борнхюттерра – Фергюссона (МБФ). От предыдущего отличается использованием не обязательно и не только средневзвешенных факторов развития, но и факторов, выбранных актуарием, исходя из наиболее вероятного, по его мнению, развития убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением модифицированной цепочно-лестничной техники.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва. По умолчанию треугольники развития убытков формируются на квартальной базе, в противном случае информация о ином периоде группировки указывается в прямом виде.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде. Также актуарий может выбирать средние значения или взвешенные из получающихся в одном и

том же периоде развития одной резервной группы по нескольким разным методам, в случае если актуарий считает вероятными несколько различных предполагаемых моделей развития убытков.

Актуарий рассматривает треугольники оплаченных убытков за период 2012-2017 год, рассматривая предельное развитие убытков в течение 5 лет, резерв за пределами этого периода по оценкам Актуария нематериален в контексте настоящего Заключения.

Актуарий использовал модель, по которой рассчитывался РПНУ на 30.09.2017, как базу для расчета на отчетную дату. Актуарий анализировал разницы фактического потока выплат по событиям до 30.09.2017 с прогнозным, вытекающим из резервной модели и вносил соответствующие поправки в параметры модели, в целом показывающей удовлетворительные результаты без тенденции к занижению резерва.

Методология расчета РПНУ изложена в виде таблицы с описанием и нескольких таблиц с описанием выбора КР. Методология расчета резерва по РГ 3 (ОСАГО), а также предположения, наблюдения и допущения, использованные Актуарием, приведены ниже таблицы, чтобы упростить восприятие.

РГ	Метод	Предположения, наблюдения и допущения
1	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2017/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого 3 и 4 квартала 2017 года с учетом среднего сезонного фактора при переходе от 2 к 3 и от 3 к 4 кварталу за 4 года. Актуарий принимает свою оценку предельного убытка по всем периодам, в том числе там, где техническая величина РПНУ получается отрицательной.
2	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2016/1 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средневзвешенной за плавающий год перед этим кварталом.
4	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средневзвешенной за плавающий год перед этим кварталом
5	Сочетание ПОУ и МБФ	Далее 3,5 лет убытки не развиваются. Для более поздних периодов вплоть до квартала 2016/4 используем МБФ оценкой убыточности для каждого квартала по ЦЛ, до квартала 2015/3, далее оценка убыточности для МБФ выбирается как средневзвешенная за период с 2014/1 до этого квартала. Для скользящего года до отчетной даты используется ПОУ с оценкой убыточности как средневзвешенной за период с 2013/4 до 2016/4 включительно
6	Сочетание ПОУ, МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2017/1 и ранее используется МЦЛ, для 2017/2 - МБФ с оценкой убыточности на уровне соответствующего показателя из предыдущей резервной модели, для 2017/3 и 2017/4 - ПОУ с убыточностью на уровне 2017/2 с мультипликативным снижением на 5% в квартал в связи с ожиданиями от изменения тарифов и андеррайтинга
7	Сочетание ПОУ, МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2016/4 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средневзвешенной за плавающий год перед этим кварталом, для 2017/3 и 2017/4 - ПОУ с оценкой убыточности на основании 2017/2 и 2017/3 (полученной из текущего расчета) соответственно с коррекцией на сезонность. По данным расчета предельного убытка РЗУ в старых периодах не должен реализоваться в текущей экспертной оценке. Актуарий принимает свою оценку предельного убытка по всем периодам, в том числе там, где техническая величина РПНУ получается отрицательной.
8	Сочетание ПОУ, МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средневзвешенной за период, начиная с 2014/1 до предшествующего этому кварталу до квартала 2016/4 включительно. Полученный аналогичным образом КУ для 2016/4 продлеваем на оставшиеся кварталы и применяем ПОУ.
9	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов до 2015/2 используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала как средневзвешенной за период с 2014/3 до этого квартала

РГ	Метод	Предположения, наблюдения и допущения
10	Сочетание МЦЛ, МБФ и ПОУ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средне взвешенной за период, начиная с 2014/2 до предшествующего этому кварталу, с исключением некоторых кварталов с крупными убытками и убыточностью. Таким образом оцениваем резерв до квартала 2017/2 включительно, далее ПОУ с убыточностью, использованной для МБФ для квартала 2017/2 (средне взвешенная за период с 2014/1 до 2017/1)
10.1	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средне взвешенной за период, начиная с 2014/3 до предшествующего этому кварталу
11	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средне взвешенной за период, начиная с 2014/3 до предшествующего этому кварталу
13	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средне взвешенной за период, начиная с 2012/4 до предшествующего этому кварталу (с коррекцией на выбросы по высокой убыточности отдельных кварталов)
14	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средне взвешенной за период, начиная с 2012/4 до предшествующего этому кварталу
15	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средне взвешенной за период, начиная с 2012/4 до предшествующего этому кварталу. Для двух последних кварталов используется оценка убыточности по периоду применения МБФ, описанный в предыдущем предложении.
16	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2017/1 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средне взвешенной за плавающий год перед этим кварталом
17	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2016/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на как средне взвешенной с 2014/2 до предыдущего квартала

РГ 3 (ОСАГО)

Сегментация портфеля Организации по ОСАГО в целях расчета наилучшей оценки РПНУ:

выделяется риск жизни/здоровья, портфель по риску причинения вреда имуществу делится на сегмент собственных продаж и продажи через систему Единого Агента РСА.

Жизнь/здоровье:

выделяется сегмент по одному из регионов страхования с достаточно большой долей портфеля, по которому наблюдается повышенный уровень выплат, кратно превосходящий статистику по остальному портфелю. Анализируем часть треугольника по периодам события 2015/2-2016/1, где имеется в среднем более 2 лет развития и присутствует доля полисов с новыми условиями страхования. Развиваем убытки в предельные по наблюдаемым факторам развития (средние за 3-6 периодов), получаем оценку резерва, а также оценку стоимости риска на единицу экспозиции риску полис в каждом из периодов. С учётом доли полисов с новыми условиями в каждом из периодов, оценка для каждого и всех кварталов 2015/2-2016/1 хорошо аппроксимируется общей стоимостью риска по новым условиям 800 рублей. Эта сумма используется для оценки резерва по следующим периодам следующим образом: из произведения экспозиции риску на 800 вычитаем накопленные к отчетной дате выплаты и РЗУ на отчетную дату.

Для остальной части портфеля используется та же техника в отношении периодов 2015/2-2016/1, полученная расчетная оценка стоимости риска сравнивается с результатами оценки

при допущении о стоимости риска 200 рублей (одна из допустимых оценок по мнению экспертов страхового рынка). В целом, такое допущение на рассматриваемом портфеле выглядит консервативным, однако Актуарий оставляет прогноз на периоды от 2016/2 и далее к отчетной дате с учетом имеющейся неопределенности.

Собственные продажи:

скорость урегулирования убытков в 2017 году заметно увеличилась, используем модификацию КР как средних за 4 квартала. При этом для кварталов развития с 2016/3 и ранее используется МЦЛ. Для кварталов 2016/4 и 2017/1 применяем МБФ с оценкой убыточности для каждого квартала на уровне средневзвешенной за плавающий год перед этим кварталом. Для 2017/2 - МБФ с оценкой убыточности на уровне 2017/1 с коррекцией на среднюю благоприятную сезонность, для 2017/3 – средняя оценка между МБФ и ПОУ с оценкой убыточности на основании 2017/2 с коррекцией на сезонность и изменение среднего убытка, для 2017/4 средняя оценка между МБФ и ПОУ с оценкой убыточности на основании расчетной убыточности 2017/3 с коррекцией на неблагоприятную сезонность.

Единый агент:

используем предположительно убытки по этому сегменту должны развиваться как минимум не медленнее чем по собственным продажам. Продажи в этом сегменте начались в квартале 2016/4, соответственно, для оценки развития убытков после наблюдаемого периода применяем соответствующий фактор развития, полученный при расчете резерва по собственным продажам. Такой подход не должен приводить к недооценке резерва на хвосте развития. Строим треугольник на базе месяцев, применяем модификацию КР для месяцев 2016/10-2017/7 МЦЛ. Далее для 2017/8 и 2017/9 МБФ с оценкой убыточности для каждого месяца на уровне средневзвешенной за 4 месяца перед ним. Для месяцев последнего квартала используем средние оценки между МБФ и ПОУ с оценкой убыточности на весь квартал на основании убыточности за предыдущий квартал с коррекцией на сезонность.

ОСАГО исходящее ПВУ:

Оценка будущих расходов, связанных с невозмещаемыми доплатами по убыткам, урегулированным в рамках исходящего ПВУ или Страховщик-Потерпевший, выполнена на базе треугольника развития таких доплат за период 2012/4 - 2017/4.

Расчет производится сочетанием методов МЦЛ (до периода 2017/2) и МБФ для 2017/3 и 2017/4 с оценкой параметра “убыточности” на базе предыдущей статистики с учетом позитивных прогнозов по снижению этого показателя вследствие оптимизации урегулирования убытков. Сумма оценки 106 291 отнесена на балансе Компании к оценочным обязательствам, в дальнейшем тексте настоящего заключения представлена только как часть общего сравнения активов и обязательств на отчетную дату.

В таблицах ниже приведены методы получения КР для МЦЛ. По строкам меняются резервные группы, по столбцам положение КР. Число после знака подчеркивания означает количество рассматриваемых периодов. Текст перед пробелом означает метод выбора. Ср_дн_Мин_3 означает средний из трёх минимальных КР из последних четырёх, остальные обозначения, актуарий полагает, должны быть понятны пользователям настоящего заключения.

РГ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Выбор актуария	Среднее_4	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4
2	Среднее_4	Среднее_3	Среднее_3	Цепочн. Лестн.	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4
3_Железо	Среднее_4	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3
3_Жизнь	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_3
4	Среднее_4	Среднее_4	Среднее_4	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Среднее_4	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.

Ниже пояснен выбор актуария

РГ	КР	Метод определения КР
1	1	Среднее между тремя последними КР, относящимся к 4-м календарным кварталам
15	13	Исключаем из рассмотрения единичный выброс

РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в расчетах по Правилам 558-П как минимальное индикативное значение этого показателя, и фактического отношения расходов на урегулирование убытков, согласно данным финансовой отчетности, к базе убытков. База убытков определяется для массовых РГ как выплаты за отчетный год, для остальных (корпоративных) РГ как сумма выплат и минимального из значений РЗУ на начало и конец отчетного периода. Процент применяется к РПНУ в полном объеме, а к РЗУ в половине, так по оценкам Компании в среднем базу РЗУ составляют убытки, половина расходов на урегулирование по которым уже понесена.

Сумма не разнесённых инкассовых списаний незначительна в сравнении с общей суммой выплат, составляющей базу для расчёта РПНУ, распределение этой суммы по треугольнику существенно не повлияет на результаты расчётов. В бухгалтерском учёте Организации сумма инкассо отнесена на убытки текущего периода, поэтому она вычитается из резерва убытков и резерва расходов на урегулирование убытков пропорционально сумме распознанных инкассовых списаний за отчётный период.

Методы расчета РНР и РЗУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись. В методологию расчета РНЦ, РПНУ, Обязательств по исходящему ПБУ и РУУ внесены изменения.

3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

В 2017 году перестраховочная защита ООО «СК «Согласие» обеспечивалась следующими договорами облигаторного перестрахования:

- Огневая перестраховочная защита

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие: имущественный и инженерный бизнес, включая все риски по страхованию имущества, строительно - монтажные риски (включая риски ответственности и послепусковые гарантийные обязательства), перерыв в производстве (включая косвенный перерыв в производстве), ALOP/ DSU, поломки машин, электронное оборудование, имущество на открытых площадках, порча товаров в холодильных камерах, предметы искусства и ювелирные изделия, подземные риски, строительство туннелей, работы под землей, мокрые риски и др.

- Перестраховочная защита морских и авиационных рисков

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие: каско водных судов и машинное оборудование, судостроительные риски, грузы, ответственность фрахтователей, ответственность судовладельцев, ответственность перевозчиков, перевозки ценностей и денежных средств (включая акцизные марки), каско подвижного состава, выставки, перевозки животных, буровые установки на буксире или в ремонте, авиационное каско и запасные части (включая военные риски, которые застрахованы совместно с риском АвиаКаско), авиационная ответственность (включая гражданскую ответственность авиаперевозчика и ответственность за эксплуатацию аэропортов).

- Перестраховочная защита по имуществу физических лиц и спецтехнике

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие: имущество физических лиц и спецтехника

- Перестраховочная защита по ответственности

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие:

- Страхование общегражданской ответственности;
- Страхование ответственности производителя, продавца и исполнителя за качество продукции;
- Страхование ответственности работодателя;
- Страхование профессиональной ответственности, включая: аудиторов, строителей, оценщиков;
- Гражданская ответственность организаторов массовых мероприятий;
- Ущерб окружающей среде (за исключением постепенного загрязнения);
- Ответственность владельцев/операторов складов, таможенных складов и складов временного хранения как за причинение вреда третьим лицам, так и риски ответственного хранения с лимитом 150 000 000,00 рублей;
- Гражданская ответственность за причинение вреда, вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства (СРО);
- Титул собственности (права собственности и другие вещные права на недвижимое имущество).

- Перестраховочная защита рисков несчастного случая

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие:

- Смерть в результате несчастного случая;
- Смерть в результате несчастного случая или болезни;
- Инвалидность в результате несчастного случая;
- Инвалидность в результате несчастного случая или болезни;
- Временная нетрудоспособность в результате несчастного случая;
- Временная нетрудоспособность в результате несчастного случая или болезни;
- Телесные повреждения/травмы в результате несчастного случая;
- Первичное диагностирование смертельно опасного заболевания или проведение хирургической операции.

- Перестраховочная защита по животным

Договор 1:

Тип договора: квотный

Покрываемый период: период андеррайтинга

Покрытие: страхование животных, страхование рыбы

Договор 2:

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие: страхование животных, страхование рыбы

- Перестраховочная защита по урожаю

Договор 1.

Тип договора: квотный

Покрываемый период: период андеррайтинга

Покрытие: Покрытие озимых, засеянных осенью 2015, 2016, 2017 и яровых культур 2016, 2017, 2018, собранных в 2016, 2017, 2018

Договор 2.

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие: Покрытие озимых, засеянных осенью 2015, 2016, 2017 и яровых культур 2016, 2017, 2018, собранных в 2016, 2017, 2018

- Перестраховочная защита по коммерческим кредитам

Договор 1.

Тип договора: квотный

Покрываемый период: период андеррайтинга

Покрытие: страхование коммерческих кредитов

Договор 2.

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие: страхование коммерческих кредитов

- Перестраховочная защита рисков автокаско

Договор 1.

Тип договора: эксцедент убытка

Покрываемый период: период андеррайтинга

Покрытие: Автокаско в отношении легковых и грузовых ТС.

Договор 2.

Тип договора: пропорциональный квотный.

Покрываемый период: период страховых событий

Покрытие: Автокаско в отношении легковых и грузовых ТС.

Примечание: договором перестрахования покрываются только полисы страхования, не покрытые договором 1.

Для защиты портфеля Организация активно использует перестрахование:

- факультативное непропорциональное для РГ 2

- факультативное пропорциональное для РГ 18

- факультативное и облигаторное пропорциональное и облигаторное непропорциональное для РГ 7 и 8

- факультативное пропорциональное и непропорциональное для РГ 10

Риски размещаются как в России, так и за рубежом. Для оценки перестраховочной защиты ниже приведена таблица основных перестраховщиков, участвующих в страховых резервах на отчетную дату (доля остальных менее 3%).

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство
Hannover Re	AA-	S&P
Gen Re	AA+	S&P
РНПК	AAA(RU)	АКРА
Partner Re	A+	S&P
Partner Reinsurance Europe	A+	S&P
Swiss Re	AA-	S&P
СГ "УралСиб"	ruBB-	Эксперт РА
R+V Versicherung Reinsurance	AA-	S&P
Catlin Re	A+	S&P
Nationale Borg Re N.V.	A-	S&P
Atradis Re	A3	Moody's
Aspen Re	BBB-	S&P
Transatlantic RE	A1	Moody's
GENERAL INSURANCE COPPORATION	A-	A.M. Best
AGCS	Aa3	Moody's
Trust International Insurance & reinsurance Co.B.S	A-	S&P
Ингосстрах	ruAAA	Эксперт РА
Axis Re	A+	S&P
Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A. (PTR)	A-	A.M. Best
СО "Помощь"	ruB-	Эксперт РА
General Reinsurance AG	AA+	S&P
СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ	AA-	S&P
Юнити	B	A.M. Best
ВТБ Страхование	ruAAA	Эксперт РА
СОГАЗ	ruAAA	Эксперт РА
Korean Reinsurance Company	A	A.M. Best
Trust International Insurance Company E.C. Cyprus	A-	S&P
Sava Re	A-	S&P
Росгосстрах	ruBBB+	Эксперт РА
Arch Re Europe	A+	A.M. Best
China Reinsurance (Group) Company	A	A.M. Best
РЕСО-Гарантия	ruAA+	Эксперт РА
Kuwait Reinsurance Company K.S.C.	A-	A.M. Best
Русское перестраховочное общество	A-(RU)	АКРА
ВСК	ruAA	Эксперт РА
Альфа Страхование	ruAA	Эксперт РА
XL Re Europe SE (UK Branch)	BBB-	Fitch

Наличие хороших и отличных кредитных рейтингов большей части перестраховщиков, приводит к выводу о хорошем качестве перестраховочной защиты Организации. Обесценивание доли перестраховщика в резервах не применяется.

Доля в резервах по квотным договорам перестрахования определяется непосредственно из их условий: доля участия в прямых договорах, примененная к прямым резервам по этим договорам.

Для остальных договоров:

Доля в РНП в целях настоящего оценивания рассчитывалась методом *pro rata temporis* аналогично расчету прямого РНП, кроме облигаторных непропорциональных договоров, где перестраховочная премия начисляется по бордеро. По этим договорам доля в РНП рассчитывается методом $1/n$, в основном $1/8$, кроме страхования грузов (части РГ 8), где доля в РНП определяется как половина премии, начисленной за последний квартал перед отчетной датой.

Доля в РЗУ определена по условиям договоров перестрахования.

Доля в РПНУ рассчитана как процент от РПНУ. Процент определяется как отношение доли в РЗУ к прямому РЗУ в разрезе групп.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее Будущая суброгация). Данные о ретроспективном анализе этого показателя.

Оценка будущих поступлений Организации выполнена на базе поступивших доходов от убытков по трём сегментам:

- Регрессы и суброгация по РГ 3
- Годные остатки (ГОТС) по РГ 7
- Регрессы и суброгация по РГ 7

Методология оценки и выбор КР изложены в таблицах ниже

РГ	Метод	Методология
3_регрессы	МБФ	Для кварталов развития до 2015/2 используется МБФ с оценкой собираемости по МЦЛ, далее для каждого следующего квартала используется коэффициент, равный собираемости за скользящий год перед этим кварталом (не включая его) до 2016/3, далее параметр коэффициента собираемости фиксируется до 2017/4
7_регрессы	Сочетание МЦЛ и МБФ	Для кварталов развития с 2015/2 и ранее используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой собираемости от понесенных убытков для каждого квартала на уровне средневзвешенной за плавающий год перед этим кварталом до 2017/1 включительно. Далее оценка параметра фиксируется и применяется для всех остальных кварталов 2017 года
7_ГОТСы	Сочетание ПОУ, МБФ и МЦЛ	Для кварталов развития до 2015/2 используется МЦЛ, далее МБФ с оценкой собираемости от понесенных убытков для каждого квартала на уровне средневзвешенной за плавающий год до квартала 2017/1 включительно, для трёх последних кварталов используется тот же параметр собираемости для метода ПОУ

РГ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
3_регрессы	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.
7_регрессы	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_4	Среднее_4	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.
7_ГОТСы	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_3	Среднее_4	Среднее_4	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.
РГ	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
3_регрессы	Цепочн. Лестн.	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Выбор актуария*
7_регрессы	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Среднее_3
7_ГОТСы	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Мин_4	Мин_4	Мин_4	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Цепочн. Лестн.	Среднее_3

* Выбираем единицу, так как единственное значение излишне утяжеляет весь треугольник

В таблице ниже показана реализация суброгации по убыткам 2016 года и ранее в 2017 году с учётом оценки будущих поступлений на 31.12.2017. Анализ проведен в отношении показателей на конец предыдущего периода по данным обязательного актуарного заключения за 2016 год.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017</i>				
РГ	Будущая суброгация на 31.12.2016	Поступления за 2017 год	Будущая суброгация на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
3	65 309	25 680	40 905	-1 276
7	2 941 252	1 422 979	927 419	590 855
8	336	0	0	336
10	14 218	0	0	14 218
Итого	3 021 115	1 448 659	968 323	604 133

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

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, могут быть капитализированы в качестве **актива** на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив. В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета используется начисленная комиссия и обязательные отчисления от премий по договорам страхования (основная база расчета ОАР). А также дополнительные аквизиционные расходы, подлежащие амортизации в течение срока действия договора (дополнительная база расчета ОАР), представленные в разбивке по месяцам расходов и резервным группам. ОАР от основной базы расчета ОАР рассчитан в порядке, аналогичном расчету РНП. ОАР от дополнительной базы расчета ОАР рассчитан методом 1/24. Показатель **Доля в ОАР** рассчитывается методами, аналогичными методам расчета доли в РНП.

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

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств напрямую связаны с расчетом страховых резервов (РНР), поэтому информация, предусмотренная настоящим разделом, уже приведена выше по тексту в разделе 3.5.

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

Описание определения стоимости следующих активов: доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.6 – 3.8. Эти активы учтены на балансе Организации в стоимости, соответствующей наилучшей оценке (при этом будущая суброгация в форме уменьшения страховых резервов, которые в то же время увеличены на пассив Доля в ОАР, также рассчитанный актуарием). Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению Актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. В данном случае это:

денежные средства и эквиваленты, депозиты, ценные бумаги (акции и облигации), вложения в дочерние компании, дебиторская задолженность по страхованию, недвижимость, а также активы в виде предоплат ассистансам, ЛПУ и СТОА, а также активных остатков на счетах расчетов с подрядчиками (далее Предоплаты).

- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению Актуария, достаточны.

- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов ценных бумаг, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет либо нахождение бумаги в котировальных списках первого или второго уровня. Балансовая стоимость ценных бумаг, не удовлетворяющих ни одному из условий, не принимаются в качестве актива в целях настоящего Заключения.

Дополнительно по "Номеру государственной регистрации ценной бумаги", указанному в разделе 6 формы 0420154, выборочно проверяется существование ценной бумаги и непревышение её стоимости, указанной в форме 0420154, общего объёма эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет).

- Вложения в дочерние компании принимаются в целях настоящего заключения в сумме вкладов в уставный капитал страховых компаний ЗАО СК «Согласие-М» и ООО СК «Согласие-Вита», а также включают стоимость инвестиционного пая Рентного закрытого паевого инвестиционного фонда «Земельные активы М», чистые активы которого представлены денежными средствами и недвижимым имуществом, стоимость которого подтверждена независимой оценкой

- Актуарий запрашивает отчеты независимых оценщиков недвижимости и проверяет соответствие балансовой стоимости этого актива и результатов, изложенных в отчетах оценщиков.

- Актуарий принимает в целях настоящего оценивания непросроченную согласно учетной политике страховую дебиторскую задолженность в оценке Организации. На момент составления настоящего Заключения Актуарий не располагает данными, ставящими под сомнение эту оценку. В частности, по сведениям Организации на дату составления настоящего Заключения, оценка подтверждается мнением внешнего аудитора

- Стоимость Предоплат принимается по данным бухгалтерского учета. За счёт этого актива Компания покрывает предстоящие расходы по страховым случаям либо по хозяйственной деятельности

- остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10, с обязательствами даёт существенное превышение первых над вторыми.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Страховые резервы и прочие показатели, указанные в названии настоящего раздела, по состоянию на отчетную дату периода представлены в таблице ниже. Показатель “Будущая суброгация” включает в себя оценку ГОТСов на сумму 295 382.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
1	989 084	118	176 019	0	68 316	0	130 256	0	5 062	0	
2	632 875	6 040	381 839	0	77 612	0	79 867	0	6 694	0	
3	4 125 582	0	862 076	0	1 263 048	0	2 134 778	0	261 502	99 046	
4	227 132	9 205	144 963	0	133 671	0	17 773	0	2 650	0	
5	126 408	54 250	23 631	12 477	21 251	6 796	76 744	24 542	3 235	0	
6	110 883	10	54 042	0	143 217	0	90 734	0	48 137	0	
7	7 394 731	2 528 964	2 220 711	1 069 443	2 988 539	1 330 597	494 781	316 080	134 989	2 043 955	
8	332 266	127 893	95 462	0	307 307	8 202	16 830	449	17 662	0	
9	78 244	31 770	21 961	8 666	49 852	20 422	3 502	1 435	1 829	0	
10	1 019 580	179 526	265 455	99	1 030 908	339 817	124 772	9 874	22 551	0	
10.1	19 376	19 376	3 218	5 289	11 263	2 757	4 370	1 070	516	0	
11	45 149	8 212	9 246	1 862	4 080	0	1 535	0	163	0	
13	6 534	0	829	0	794	0	13 466	0	591	0	
14	190 894	15 062	56 203	21	292 134	167 105	69 264	39 620	3 588	0	
15	210 039	21 213	72 807	933	1 052 950	770 239	42 306	22 279	48 279	0	
16	76 404	40	31 018	0	7 292	0	105 794	0	20 441	0	
17	8 141	0	459	0	350	0	3 170	0	96	0	
Итого	15 593 322	3 001 677	4 419 938	1 098 791	7 452 581	2 645 934	3 409 939	415 348	577 985	2 143 001	0

Ниже в таблице приводится изменение за отчетный период резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, по сравнению с данными обязательного актуарного заключения за предыдущий период.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
1	93 242	118	25 577	0	57 382	0	-137 852	0	3 260	0	
2	70 707	3 873	90 117	0	-1 063	0	10 266	0	-1 843	0	
3	32 378	0	72 302	0	449 896	0	360 333	0	-25 159	33 737	
4	77 200	6 090	64 667	0	-13 897	-47 858	-16 851	-11 229	-11 873	0	
5	126 408	54 250	23 631	12 477	21 251	6 796	76 744	24 542	3 235	0	
6	52 774	-84	34 916	0	-49 472	0	-256 909	0	-96 190	0	
7	582 048	58 597	469 187	549 490	191 059	503 373	-1 198 040	-628 819	-209 462	-897 297	
8	93 300	71 160	20 115	0	9 633	8 202	11 120	449	-68 808	-336	
9	-15 304	22 730	-8 358	6 666	-16 964	-13 576	-2 229	-1 481	-10 109	0	
10	-595 119	-50 554	-61 638	-15 176	-560 472	-422 475	183 173	37 849	-78 335	-14 218	
10.1	19 376	19 376	3 218	5 289	11 263	2 757	4 370	1 070	516	0	
11	45 149	8 212	9 246	1 862	4 080	0	1 535	0	163	0	
13	6 534	0	829	0	794	0	13 466	0	591	0	
14	-337 173	-108 928	-43 436	-3 952	-95 082	-6 828	55 217	25 096	-34 544	0	
15	37 057	-10 310	21 179	-2 404	-108 667	-90 988	29 847	13 042	44 621	0	
16	30 555	40	12 121	0	-4 011	0	31 421	0	2 210	0	
17	-3 106	0	459	0	-15 871	0	3 169	0	96	0	
Итого	316 026	74 568	734 131	554 253	-120 142	-60 599	-831 220	-539 483	-481 631	-878 114	0

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

По результатам проведения LAT теста по агрегированному портфелю Организации, недостатка РНП не выявлено. Организация не должна формировать РНП на отчетную дату. По состоянию на предыдущую дату (31.12.2016) РНП также не формировался. Изменение РНП за период равно нулю.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы, доли перестраховщика, оценка будущей суброгации (включая ГОТСы) и обязательств по исходящему ПВУ отражены в сумме наилучшей оценки Актуария.

Таким образом, Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки, описанные в настоящем Заключении, в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства и доля перестраховщика в них в годовой финансовой отчетности будут адекватны.

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

В таблицах ниже показана реализация Резервов убытков на 31.12.2014, 31.12.2015 и на 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2017. В актуарном заключении по итогам 2016 года результаты ретроспективного анализа представлены в разрезе агрегированных резервных групп. В связи с этим данные по учётным группам 5, 8-10, 10.1, 11 - 15, 17 (далее - Иные) агрегированы с целью репрезентативности текущего представления.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i>										
РГ	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплаты в 2015 году	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф на 31.12.2015	Выплаты в 2016 году	Резерв убытков на 31.12.2016	Ран-офф на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	272 652	275 458	711	-3 517	4 121	7 206	-14 133	914	2 181	-10 022
2	482 615	205 797	3 652	273 166	36 472	37 737	202 610	7 512	27 167	205 668
3	2 690 473	2 408 523	137 473	144 477	312 622	154 777	-185 449	64 080	88 018	-182 770
4	101 673	52 497	25 063	24 113	12 933	114 599	-78 356	88 203	34 751	-86 711
6	1 200 365	825 952	175 661	198 752	147 399	71 392	155 622	32 268	13 304	181 442
7	8 506 322	8 284 246	85 832	136 244	679 855	158 130	-615 909	98 725	28 340	-584 843
16	149 520	144 521	1 804	3 195	1 443	5 385	-1 828	619	4 233	-1 295
Иные	1 649 207	1 922 963	161 531	-435 287	738 790	327 801	-1 340 347	116 458	69 507	-1 198 511
Итого	15 052 827	14 119 957	591 727	341 143	1 933 633	877 028	-1 877 791	408 779	267 500	-1 677 042

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2015</i>							
РГ	Резерв убытков на 31.12.2015	Выплаты в 2016 году	Резерв убытков на 31.12.2016	Ран-офф на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	280 008	240 149	3 669	36 190	1 202	2 968	35 688
2	332 569	189 253	24 265	119 051	22 596	38 298	82 421
3	2 345 598	1 415 679	440 818	489 101	181 467	193 731	554 720
4	102 206	44 748	38 933	18 525	92 877	45 754	-81 173
6	828 666	380 103	289 434	159 129	93 029	27 937	327 597
7	5 679 605	4 821 026	498 134	360 445	474 100	99 139	285 341
16	146 734	54 776	5 481	86 477	1 670	5 041	85 247
Иные	1 050 961	1 341 860	745 010	-1 035 909	332 713	1 316 290	-1 939 901
Итого	10 766 347	8 487 594	2 045 744	233 009	1 199 655	1 729 158	-650 060

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016</i>				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	279 042	217 346	4 955	56 741
2	148 275	101 058	61 436	-14 219
3	2 587 596	2 119 604	566 259	-98 267
4	182 192	118 489	64 293	-590
6	540 332	196 520	78 883	264 929
7	4 490 301	3 351 611	465 908	672 782
16	85 676	64 688	7 872	13 116
Иные	3 500 469	1 447 235	1 828 282	224 952
Итого	11 813 883	7 616 550	3 077 888	1 119 445

Также данные анализа можно представить в виде треугольников следующим образом (РУ - это сумма РЗУ и РПНУ):

1	Резервная группа 1			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	272 652	280 008	279 042	198 572
Выплаты через год	275 458	240 149	217 346	
Выплаты через два года	279 579	241 351		
Выплаты через три года	280 493			
Остаток РУ через год	711	3 669	4 955	
Остаток РУ через два года	7 206	2 968		
Остаток РУ через три года	2 181			

Оценка Run-off через год	-	3 517	36 190	56 741	
Оценка избытка РУ через два года	-	14 133	35 688		
Оценка избытка РУ через три года	-	10 022			
Оценка Run-off через год		-1%	13%	20%	
Оценка избытка РУ через два года		-5%	13%		
Оценка избытка РУ через три года		-4%			

2	Резервная группа 2			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	482 615	332 569	148 275	157 479
Выплаты через год	205 797	189 253	101 058	
Выплаты через два года	242 269	211 849		
Выплаты через три года	249 780			
Остаток РУ через год	3 652	24 265	61 436	
Остаток РУ через два года	37 737	38 298		
Остаток РУ через три года	27 167			
Оценка Run-off через год	273 166	119 051	- 14 219	
Оценка избытка РУ через два года	202 610	82 421		
Оценка избытка РУ через три года	205 668			
Оценка Run-off через год	57%	36%	-10%	
Оценка избытка РУ через два года	42%	25%		
Оценка избытка РУ через три года	43%			

3	Резервная группа 3			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	2 690 473	2 345 598	2 587 596	3 397 825
Выплаты через год	2 408 523	1 415 679	2 119 604	
Выплаты через два года	2 721 145	1 597 146		
Выплаты через три года	2 785 225			
Остаток РУ через год	137 473	440 818	566 259	
Остаток РУ через два года	154 777	193 731		
Остаток РУ через три года	88 018			
Оценка Run-off через год	144 477	489 101	- 98 267	
Оценка избытка РУ через два года	- 185 449	554 720		
Оценка избытка РУ через три года	- 182 770			
Оценка Run-off через год	5%	21%	-4%	
Оценка избытка РУ через два года	-7%	24%		
Оценка избытка РУ через три года	-7%			

4	Резервная группа 4			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	101 673	102 206	182 192	151 444
Выплаты через год	52 497	44 748	118 489	
Выплаты через два года	65 430	137 625		
Выплаты через три года	153 632			
Остаток РУ через год	25 063	38 933	64 293	
Остаток РУ через два года	114 599	45 754		
Остаток РУ через три года	34 751			
Оценка Run-off через год	24 113	18 525	- 590	
Оценка избытка РУ через два года	- 78 356	- 81 173		
Оценка избытка РУ через три года	- 86 711			
Оценка Run-off через год	24%	18%	0%	
Оценка избытка РУ через два года	-77%	-79%		
Оценка избытка РУ через три года	-85%			

6	Резервная группа 6			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	1 200 365	828 666	540 332	233 951
Выплаты через год	825 952	380 103	196 520	
Выплаты через два года	973 351	473 132		
Выплаты через три года	1 005 619			
Остаток РУ через год	175 661	289 434	78 883	
Остаток РУ через два года	71 392	27 937		
Остаток РУ через три года	13 304			
Оценка Run-off через год	198 752	159 129	264 929	
Оценка избытка РУ через два года	155 622	327 597		
Оценка избытка РУ через три года	181 442			
Оценка Run-off через год	17%	19%	49%	
Оценка избытка РУ через два года	13%	40%		
Оценка избытка РУ через три года	15%			

7	Резервная группа 7			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	8 506 322	5 679 605	4 490 301	3 483 319
Выплаты через год	8 284 246	4 821 026	3 351 611	
Выплаты через два года	8 964 101	5 295 126		
Выплаты через три года	9 062 825			
Остаток РУ через год	85 832	498 134	465 908	
Остаток РУ через два года	158 130	99 139		

Остаток РУ через три года	28 340			
Оценка Run-off через год	136 244	360 445	672 782	
Оценка избытка РУ через два года	- 615 909	285 341		
Оценка избытка РУ через три года	- 584 843			
Оценка Run-off через год	2%	6%	15%	
Оценка избытка РУ через два года	-7%	5%		
Оценка избытка РУ через три года	-7%			

16	Резервная группа 16			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	149 520	146 734	85 676	113 086
Выплаты через год	144 521	54 776	64 688	
Выплаты через два года	145 964	56 446		
Выплаты через три года	146 582			
Остаток РУ через год	1 804	5 481	7 872	
Остаток РУ через два года	5 385	5 041		
Остаток РУ через три года	4 233			
Оценка Run-off через год	3 195	86 477	13 116	
Оценка избытка РУ через два года	- 1 828	85 247		
Оценка избытка РУ через три года	- 1 295			
Оценка Run-off через год	2%	59%	15%	
Оценка избытка РУ через два года	-1%	58%		
Оценка избытка РУ через три года	-1%			

5, 8-10, 10.1, 11-15, 17	Резервные группы 5, 8-10, 10.1, 11-15, 17			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	1 649 207	1 050 961	3 500 469	3 126 844
Выплаты через год	1 922 963	1 341 860	1 447 235	
Выплаты через два года	2 661 753	1 674 573		
Выплаты через три года	2 778 211			
Остаток РУ через год	161 531	745 010	1 828 282	
Остаток РУ через два года	327 801	1 316 290		
Остаток РУ через три года	69 507			
Оценка Run-off через год	- 435 287	- 1 035 909	224 952	
Оценка избытка РУ через два года	- 1 340 347	- 1 939 901		
Оценка избытка РУ через три года	- 1 198 511			
Оценка Run-off через год	-26%	-99%	6%	
Оценка избытка РУ через два года	-81%	-185%		
Оценка избытка РУ через три года	-73%			

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

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

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро*	
Денежные средства	2 990 196	930 285	67 644	3 988 125
Депозиты	1 705 134	0	0	1 705 134
Ценные бумаги	4 585 852	5 174 824	0	9 760 676
Вложения в дочерние компании	1 539 600	0	0	1 539 600
ОАР	4 419 938	0	0	4 419 938
Доля в резервах	5 689 895	54 681	318 383	6 062 959
Недвижимость	4 430 290	0	0	4 430 290
Дебиторская задолженность	3 644 430	363 852	696 160	4 704 442
Прочие активы	352 656	2 991	32 796	388 443
Всего	29 357 991	6 526 633	1 114 983	36 999 607
Обязательства	32 491 752	2 079 722	458 910	35 030 384
Обязательств сверх активов в разрезе валют	3 133 761	0	0	3 133 761
Активов сверх обязательств в разрезе валют	0	4 446 911	656 073	5 102 984
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				39%

* включает незначительный объем активов в английских фунтах

Сценарий внезапного падения доллара США относительно прочих валют на 39% выглядит маловероятным. Актуарий полагает, что при такой структуре активов и сумме превышения их стоимости на отчетную дату над размером обязательств, риск обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют, не является существенным в смысле влияния на возможность выполнения обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, в дальнейшем сравнение проводится в рублях.

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

В таблице ниже приведены результаты распределения, указанного в названии раздела. Последняя строка таблицы иллюстрирует превышение активов над обязательствами к концу указанного периода.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше 1 года	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства	3 988 125	0	0	3 988 125
Депозиты	576 227	310 907	818 000	1 705 134
Ценные бумаги	2 691 846	5 677 107	1 391 723	9 760 676
Вложения в дочерние компании		1 539 600		1 539 600
ОАР	1 582 433	2 593 023	244 481	4 419 938
Доля в резервах	2 493 924	3 067 997	501 038	6 062 959
Недвижимость			4 430 290	4 430 290

Дебиторская задолженность	3 078 884	1 496 317	129 241	4 704 442
Прочие активы	388 443			388 443
Всего активов	14 799 882	14 684 951	7 514 773	36 999 607
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	3 604 724	3 103 030	198 905	6 906 659
Страховые резервы	10 232 570	12 239 712	2 418 544	24 890 826
Займы и привлеченные средства	0	401 627	909 357	1 310 984
Прочие обязательства	664 325	1 226 051	31 539	1 921 915
Всего обязательств	14 501 619	16 970 420	3 558 345	35 030 384
Чистый разрыв ликвидности	298 263	-2 285 469	3 956 428	1 969 223
Совокупный разрыв ликвидности	298 263	-1 987 205	1 969 223	

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату Организация имеет нехватку активов срочностью от 3 месяцев до года, при том что общая сумма активов выше обязательств с существенным запасом.

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1)

РГ	Резерв убытков, наилучшая оценка	Резерв убытков, предположение 1	Резерв убытков, предположение 2
1	198 572	329 320	469 055
2	157 479	170 137	183 037
3	3 397 825	3 974 368	4 597 724
4	151 444	159 541	167 851
5	97 994	105 199	112 472
6	233 951	251 903	271 043
7	3 483 319	4 133 298	4 825 736
8	324 137	335 561	348 073
9	53 355	53 639	53 921
10	1 155 679	1 207 402	1 262 495
10.1	15 633	16 097	16 564

11	5 614	5 717	5 819
13	14 259	14 480	14 702
14	361 397	368 478	375 592
15	1 095 256	1 097 839	1 103 002
16	113 086	146 042	179 683
17	3 519	3 645	3 771
Итого	10 862 520	12 372 667	13 990 537

В таблице ниже показан анализ чувствительности оценки Будущей суброгации (Включая ГОТСы), рассчитанной по состоянию на 31.12.2017 при указанных выше изменениях предположений относительно резервов убытков.

РГ	Будущая суброгация наилучшая оценка	Будущая суброгация предположение 1	Будущая суброгация предположение 2
3	99 046	103 459	108 229
7	2 043 955	2 208 479	2 383 749
Итого	2 143 001	2 311 937	2 491 978

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков и оценки будущей суброгации в целях настоящего Заключения, не совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016.

Ниже приведен анализ чувствительности резерва неистекшего риска по резервным группам при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 5% и процента постоянных расходов до максимума из 4% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 10%; и Предположения 2 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 10% и процента постоянных расходов до максимума из 5% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1). Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности РНР в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016.

РГ	РНР, наилучшая оценка	РНР, предположение 1	РНР, предположение 2
Итого	0	0	-66 701

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

С учетом результатов, изложенных в разделах 3.10, 4.4 и 4.5 актуарий делает вывод, что по состоянию на отчетную дату Организация испытывает нехватку активов срочностью до одного года, при том, что общей суммы активов с некоторым запасом достаточно для

погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация не должна формировать РНР. Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей актуарной в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны.

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

Непредвиденные неблагоприятные условия в среде осуществления ДМС, например, эпидемии заболеваний или значительные повышение расценок ЛПУ или Моторного страхования (ОСАГО, Автокаско, ДСАГО), например, повышенная аварийность или резкое повышение цен партнерами Организации по ремонту ТС могут повлиять на результаты оценки обязательств.

Также возможно ограниченное (с учетом перестрахования) влияние возможного заявления крупных убытков с нехарактерной задержкой от даты события.

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

Организация подвергается следующим рискам, реализация которых может привести к неисполнению обязательств:

Риск андеррайтинга – ошибки в отборе и оценке рисков, принимаемых на страхование, последствия таких ошибок могут оказать влияние на финансовую позицию Организации.

Риск концентрации – страховой портфель достаточно диверсифицирован, но на стороне активов имеются достаточно крупные вложения, сравнимые с суммой превышения активов над обязательствами, например, в ценные бумаги одного эмитента. Внезапное банкротство такого эмитента может стать причиной возникновения финансовых затруднений Компании.

Кредитный риск - Организация подвержена кредитному риску невыполнения своих обязательств перестраховщиками. Также данный риск действует со стороны банков и эмитентов ценных бумаг, в которых Организация размещает средства, и в случае реализации может привести к потерям средств, размещенных в них.

Катастрофический риск – Компания подписывает достаточно крупные риски, реализация катастрофических событий вкупе с реализацией кредитного риска в отношении перестраховщиков может привести к неисполнению обязательств.

Рыночный риск – риск макроэкономического характера, возникающий вследствие изменения рыночных факторов. В частности, подверженность Организации валютному риску приведена в пункте 3.5.

Операционный риск – риск, включающий в себя убытки, возникающие в результате ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий. Данный риск не является полностью отделимым от других типов риска.

Риск разрыва ликвидности – по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты отмечен разрыв ликвидности по данным финансовой отчетности и актуарных заключений.

Актуарий рекомендует сокращать разрыв ликвидности, используя вложения в менее долгосрочные инструменты.

Организация управляет рисками через различные внутренние комитеты и регулярный мониторинг результатов собственной страховой деятельности и тенденций рынка. Актуарий не считает, что требуются существенные изменения процессов, помимо отмеченного выше.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

Дополнительных рекомендаций нет, в том числе по тарифной и перестраховочной политике Организации. Стоит продолжать выполнение предыдущих рекомендаций и рекомендацию раздела 5.4.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период были даны следующие рекомендации:

1. Рекомендуются увеличить объем ликвидных активов для снижения риска разрыва ликвидности в краткосрочной перспективе.

Выполнение: по-прежнему наблюдается концентрация активов в долгосрочных вложениях в ущерб снижению риска разрыва ликвидности.

2. В ходе проведения актуарного оценивания по итогам 2016 года был выявлен ряд сложностей с получением необходимых данных из страховых систем. Кроме того, в некоторых случаях наблюдались различия с данными бухгалтерского учета, хоть и допустимые, но тем не менее не желательные. В этой связи рекомендовалось провести работу по улучшению качества данных в страховых системах.

Выполнение: выполнено, качество и доступность данных при проведении настоящего Оценивания позволило получить все необходимые данные в нужных разрезах.

3. В связи с введением системы «Единый агент», в последнем квартале 2016 г. в портфеле на 40% по сравнению со средней долей предшествующих семи кварталов выросла доля полисов, проданных в токсичных* регионах. В этой связи рекомендуется проводить тщательную сегментацию рисков в ОСАГО и принимать все возможные и допустимые меры по управлению риском, связанным с продажами полисов через «Единого агента». Также рекомендуется увеличить скорость урегулирования убытков в этих регионах, чтобы не допустить взрывного роста судебных выплат и связанных с ними судебных издержек.

Выполнение: благодаря развитию собственных продаж в регионах действия системы «Единый агент», Компания снизила долю данного сегмента в портфеле по сравнению с четвертым кварталом 2016 года. Скорость урегулирования по оценкам Актуария в данном сегменте выше средней. Рекомендация выполнена.

**Список токсичных регионов приведен в актуарном заключении по результатам актуарного оценивания Организации по итогам 2016 года.*

4. На данный момент расчет резерва убытков возможен только на основе данных о развитии оплаченных убытков. В то же время немаловажно иметь возможность расчета резерва убытков с использованием данных о развитии заявленной величины убытка. Рекомендуется наладить процесс хранения информации о величине РЗНУ на каждую отчетную дату.

Выполнение: в процессе выполнения. Информация о величине РЗНУ по всем отчетным датам текущего года доступна, для накопления статистики требуется время.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Редук'.

Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич