


Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания Деятельности

Страхового акционерного общества «Надежда»
за **2018** год

Заказчик:
Страховое акционерное
общество «Надежда»


Ответственный актуарий
Шишкин С.А.
«14» февраля 2019 г.

2019 год

Содержание

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	4
1.1. Фамилия, имя, отчество.	4
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	4
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.	4
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.....	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	4
2.1. Полное наименование.	4
2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	4
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	4
2.5. Место нахождения.	4
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).	4
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедур в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	6
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.	7
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов резервов по резервным группам.	7
3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.	10
В связи с тем, что компания не осуществляет перестраховочных операций, данный раздел не раскрывается и доля перестраховщика в резервах равна 0.....	Ошибка! Закладка не определена.
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.....	10
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.	10
3.9. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.	11
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	11
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	16
4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	16

4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	18
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	18
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и репрессам.....	18
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	18
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	18
4.7.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	20
5.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	20
5.1.	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	20
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	21
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	21
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	22
5.5.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	22

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности страхового акционерного общества «Надежда», Общество) за 2018 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2018 год и по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Дата составления актуарного заключения 14.02.2019.

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

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Фамилия, имя, отчество.

Шишкин Сергей Александрович.

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

№ 58.

1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

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

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Актуарное оценивание осуществлялось на основании договора по проведению актуарного оценивания от 08.11.2018.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Документ, подтверждающий успешное прохождение претендентом аттестации и соответствие претендента дополнительным требованиям к квалификации ответственных актуариев 15 01 № 2/28 от 25.02.2015.

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование.

Страховое акционерное общество «Надежда» (далее Организация или САО «Надежда»)

2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.
2182

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

2466035034

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1022402645660

2.5. Место нахождения.

660049, г. Красноярск, ул. Парижской Коммуны, 39

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

1. СИ № 2182 от 02.07.2015 г. на осуществление добровольного имущества страхования.
2. СИ № 2182 от 02.07.2015 г. на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.
3. ОС № 2182-03 от 02.07.2015 г. на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

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

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

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

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

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 3 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016.
6. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и государственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16»

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

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

- Формы годовой бухгалтерской отчетности ОСБУ (0420125; 0420126; 0420127; 0420128 и 0420154) и пояснительная записка к отчетности на 31.12.2018;
- Журналы учета договоров страхования начисления в 2013-2018 году.
- Журналы учета выплат по договорам страхования с информацией о долях перестраховщиков в выплатах с датами начисления в 2013-2018
- Информации об РЗУ на квартальные отчетные даты за 2014-2018 годы.
- Журналы операций по ПВУ за 2014-2018 годы
- Журнале заявленных убытков по ответственному ПВУ в статусе «акцепт» по которым на 31.12.2018 не выставлены требования

- Оборотно-сальдовые ведомости по страховым операциям отраженных на счетах бухгалтерского учета за 2014-2018 годы.
 - Проект МСФО отчетности на 31.12.2018 дочерней компании АО МСО «Надежда»
- Информация, предоставленная Обществом, была проверена с точки зрения ее полноты, точности и непротиворечивости данных.

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

Данные журналов договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования

По журналам договоров прямого страхования за 2018 год расхождение начисленной премии с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам страховых премий составляет 232 тыс. руб. (менее 0.1 % от годового объема начисленных премий).

По журналам договоров за 2014-2017 годы расхождение с данными бухгалтерского учета составляет менее 1 %.

Кроме, того с целью проверки корректности заполнения периодов страхования были рассчитаны средние периоды ответственности с учетом расторжений по основным линиям бизнеса. В следующей таблице приведены средние периоды ответственности (сроки действия) договоров сгруппированные по линиям бизнеса и годам начислений премии.

Средний период ответственности по договорам в днях					
Линия бизнеса	2014	2015	2016	2017	2018
ОСАГО	354	354	357	347	353
ВЗР	23	23	23	23	23
Грузы	7	6	5	6	5
Даго	358	361	359	351	365
ДМС	365	355	336	272	364
Имущество	351	355	360	348	358
Каско	359	357	361	352	365
НС	360	350	349	312	352
Ответственность	347	361	356	357	362
Прочее	365	366	366	365	365

Необходимо отметить, что большинство линий бизнеса имеют средний период ответственности немного меньше 365 дней. По страхованию ВЗР и Грузов средние периоды ответственности сопоставимы со среднерынчными сроками заграничных поездов и перевозок грузов.

По журналам операций исходящего перестрахования с данными бухгалтерского учета за 2014-2018 годы объем расхождений составляет менее 1 %

Данные журналов выплат

Расхождение суммы выплат в данных журнала выплат прямого страхования с оборотами по счетам бухгалтерского учета составляет 7387 тыс. руб. (0,3 % от годовой суммы выплат).

Данное расхождение в основном обусловлено тем, что на счетах страховых выплат отражается сумма изменения остатка не привязанных судебных списаний по инкассо.

Расхождение сумм страховых выплат за периода с 2014 по 2017 годы между данными журнала убытков и данными оборотов по счетам бухгалтерского учета составляет менее 1 %.

Кроме того, для контроля корректности дат в журнале убытков было проанализированы средние периоды от даты наступления случая до даты выплаты по линиям бизнеса с группировкой по году выплаты.

Средний период событие-выплата по годам в днях						
Линия бизнеса	2014	2015	2016	2017	2018	
ОСАГО	90	90	93	92	113	
ДМС	80	76	38	51	136	
Каско	70	81	108	115	67	
Имущество	66	78	60	53	46	
НС	85	89	101	93	107	
ВЗР	162	177	150	139	102	
Даго	187	193	367	250	311	
Ответственность	194	232	177	107	261	
Грузы	0	0	83	0	23	

Средние периоды урегулирования (от даты события до даты страховой выплаты) не противоречат рыночным тенденциям по аналогичным видам страхования, которые были выявлены на основании опыта актуария.

По итогам анализа, описанного выше, был сделан вывод о непротиворечивости, достаточности и согласованности с финансовой отчетностью данных журналов, предоставленных компанией.

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

Для определения списка линий бизнеса на имеющихся данных журналов договоров и убытков была проанализирована информация о сумме и количестве страховых выплат за 2014-2018 годы.

Линия бизнеса	кол-во выплат	Сумма выплат 2014-2018, в тыс. руб.	Сумма выплат 2018 в тыс. руб.
ОСАГО	110 139	6 302 245	2 009 500
ДМС	65 816	188 263	29 697
Каско	15 930	1 181 753	160 020
Имущество	7 194	113 096	45 352
НС	3 547	49 961	12 056
ВЗР	1 098	20 360	3 500
Даго	289	56 388	5 216
Ответственность	129	9 009	2 051
Грузы	1	692	32

Необходимо отметить, что страхование ОСАГО является явным лидером по сумме выплат с растущей долей.

Учитывая значительную долю ОСАГО, оценке резервов по данному виду страхования было уделено основное внимание, и был проведен дополнительный анализ по региональным сегментам и типам выплаты (ПВУ и классика).

По страхованию ДМС, Каско, Имущества, НС, ВЗР, Даго были проанализированы квартальные трендоподобные развития выплат. По остальным видам страхования статистика не материальна, для оценки резервов убытков.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов резервов по резервным группам.

При составлении актуарного заключения была рассмотрена целесообразность формирования следующий резервов и долей перестраховщиков в них:

Резерв незаработанной премии (РНП)

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Резервы убытков:

- Резерв произошедших, но не урегулированных убытков: РЗУ и РПНУ.
 - Резерв расходов на урегулирование убытков: РУУ
- Резерв не истекшего риска : РНР

Основные предположения/допущения при оценке резервов

РНП и ОАР:

На основании данных журналов договоров был произведен расчеты резерва незаработанной премии методом рго гага на 31.12.2018 от величины брутто премии. Для страхования ОСАГО расчет РНП проведен по периодам использования транспортных средств. Для остальных видов страхования расчет РНП проведен по периодам ответственности договоров страхования.

Кроме того, для целей формирования статистики по квартальной динамике заработнойной премии и экспозиции риска был произведен пересчет данных показателей за последние 3 года.

Все вычисления производились в автоматическом режиме в созданной актуарием модели расчетов в программе «Quickview». В процессе формирования данной модели были загружены журналы представленные компанией, проведена проверка полноты данных и корректности расчета резервов на примере отдельных договоров. При расчете РНП была учтена информация о расторжении договоров.

Для расчета ОАР использовалась аналогичная методология, с применением коэффициента рго-гага к величине комиссионного вознаграждения и обязательных отчислений в Российский союз автостраховщиков по ОСАГО. Расчет ОАР производился в созданной актуарием модели в программе Quickview совместно с расчетом РНП.

Основные предположения по линиям бизнеса, используемые для оценки резервов убытков

В течение 2014 - 2018 годов прошли значительные изменения в страховом покрытии и методологии урегулирования ОСАГО, способные существенно повлиять на величину оценки резервов убытков. Наиболее значимыми изменениями, которые оказали заметное влияние на размер средней выплаты и сроки урегулирования стали:

- рост лимита страховых выплат до 400 тыс. руб.
- введение системы безальтернативного ПВУ.
- 01.01.2016 компании не производят компенсацию нулевых требований в рамках взаиморасчетов по ПВУ
- с переходом на ЕПС с 01.01.2017 нулевые требования по ПВУ перестали попадать на счет страховых выплат.
- 1-2 раза в год производились изменения справочников «Единой методики ущерба»
- В 2015 году было изменение страхового покрытия и порядка урегулирования убытков по жизни и здоровью.
- В 2016 году была введена продажа полисов в «Гоксичных регионах» системе Единый агент РСА, и в конце 2016 года начались продажи полисов Электронного ОСАГО на сайтах страховых компаний.

- В 2017 году также был введен приоритет системы натурального возмещения, действие системы ПВУ было расширено на ДТП с тремя и более участниками и началась активная продажа электронного ОСАГО.
- В течение 2017 года произошло заметного сокращение доли многолетнего лидера рынка (Росгосстрах), портфель которого был перераспределен между другим участниками рынка.
- В 2018 году полноценно заработала система перераспределения электронных полисов ОСАГО «Е-Гарант»

С учетом данных изменений для построения наилучшей оценки резервов убытков по ОСАГО отдельно были рассмотрены потоки выплат по ПВУ и Классическому способу урегулирования, оценка обязательств по риску жизни и здоровья в разрезе региональных сегментов.

Портфель продаж компании был разбит на следующие региональные сегменты (в журналах договоров и убытков содержалась информация по региону):

- Красноярск
- Бурятия
- Хакасия
- Алтай
- Иркутск
- Омск
- Новосибирск
- Продажи через «РСА-агент»
- Продажи через «Е-Гарант»
- Продажи на сайте компании
- Прочие полисы

По имущественному страхованию в сегментах был произведен отдельный анализ треугольников выплат по ответственному ПВУ и классическому способу страхового возмещения по ОСАГО.

Для построения оценки резервов убытков использовались методы цепной лестницы, Борнхетера-Феррисона и раздельный анализ оценки развития кол-ва убытков и средней выплаты.

Для оценки факторов развития были использованы тренды первых коэффициентов и средние значения более поздних факторов за последние 4 квартала. Итоговые оценки величинны резервов убытков, полученные различными методами, оказались сопоставимыми.

Для выбора наилучшей оценки были взяты результаты раздельного анализа треугольников по сегментам ПВУ и классических имущественных убытков методом раздельного анализа треугольников количества убытков и средней выплаты. Данное разделение позволяет наиболее точно смоделировать тренды изменения частот и средних значений страховых выплат для различных типов события. Кроме того, для уточнения оценки кол-ва ожидаемых убытков по ПВУ был отдельно проанализирован треугольник развития кол-ва заявленных убытков по ПВУ на месячной базе.

Оценка обязательств по жизни и здоровью:

В связи с высокой неопределенностью влияния возможного будущего развития выплат по жизни и здоровью была проведена серия встреч и семинаров между актуариями, представителями аудиторских

компаний и ЦБ РФ. На встрече 7 декабря с участием более 20 актуариев, проходившей в офисе компании РУС, был зафиксирован возможный метод оценки величины обязательств по жизни и здоровью как произведение накопленной экспозиции по договорам, заключенным с 1 апреля 2015 года, на оценку величины ожидаемого убытка по жизни и здоровью в пересчете на один полис экспозиции. Также протоколом к данной встрече были приведены мнения о разумных диапазонах оценки ожидаемых убытков по жизни и здоровью в пересчете на один полис экспозиции. Для построения оценки резервов убытков ОСАГО по риску жизни и здоровью был реализован данный подход, и рассчитано произведение накопленной экспозиции на оценку величины ожидаемых выплат по жизни и здоровью в пересчете на один полис и выбранную актуарием из утвержденных диапазонов величину ожидаемого убытка.

Прочие линии бизнеса:

По прочим линиям бизнеса накопленный объем статистики суммы выплат имеет меньший уровень материалности, поэтому не приводится детального описания параметров оценки. Для построения оценки резервов убытков были проанализированы квартальные треугольники развития страховых выплат, и получены оценки методами Цепной лестницы и Борнхегера-Фергюсона с выбором средних значений наблюдаемых факторов развития.

Резерв расходов на урегулирование убытков:

Компания предоставила оборотно сальдовую ведомость по счетам ОФР, в которой указаны прямые расходы в разбивке по линиям бизнеса и косвенные расходы общей суммой.

Актуарием было вычислено отношение суммы расходов за 2018 год к величине страховых выплат. Для оценки резерва расходов использовалось произведение данного отношения к величине оценки резервов убытков. Кроме того, поскольку урегулированием убытков по ответственному ПВУ является прямой страховщик, в части операций ответственного ПВУ компания не несет расходов на урегулирование. В связи с этим оценка величины резерва расходов на урегулирование убытков по операциям ПВУ была перенесена из резерва расходов на урегулирование убытков в оценочные обязательства.

3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанным видом договоров перестрахования.

Необходимо отметить, что операции перестрахования имеют не высокий уровень материалности для портфеля компании. Для расчета доли перестраховщиков в РНП был использован метод рго-рата в отношении сроков перестрахования. Для оценки доли перестраховщиков в резервах убытков была использована оценка доли возмещения в соответствии с текущими условиями договоров перестрахования.

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

Для оценки резерва будущих поступлений от суброгации по произведенным выплатам был построен треугольник развития от даты страхового случая до даты поступления средств в порядке суброгации отдельно по Каско и ОСАГО. Оценка величины резерва суброгаций производилась методом цепной лестницы с контролем показателя разумности оценки ожидаемых совокупных доходов от суброгации в процентах от ожидаемой величины убытков.

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

Для оценки величины отложенных аквизиционных расходов был проведен расчет методом рго-тата от суммы комиссионного вознаграждения отраженного в журналах договоров по прямому страхованию и величины обязательных отчислений по ОСАГО в РСА.

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

В качестве величины отложенных аквизиционных расходов был проведен расчет методом рго-tata от суммы комиссионного вознаграждения отраженного в журналах договоров по прямому страхованию и исходящему перестрахованию. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

При проведении LAT-теста была построена оценка комбинированного коэффициента на базе нетто-перестрахование, состоящего из суммы

- коэффициентов убыточности (с учетом расходов на урегулирования убытков)
- коэффициента аквизиционных расходов (отношение ОАР к РНП)
- коэффициента административных расходов на ведения дела (отношение административных расходов на ведение страховой деятельности к заработной плате нетто- премии).

Учитывая высокую долю портфеля ОСАГО в РНП на 31.12.2018 и существенные различия оценок убыточности по регионам, по ОСАГО был проведен отдельный анализ по следующим региональным сегментам:

- Красноярск
- Бурятия
- Хакасия
- Алтай
- Иркутск
- Омск
- Новосибирск
- Продажи через «РСА-агент»
- Продажи через «Е-гарант»
- Продажи на сайте компании
- Прочие полисы

По итогам LAT-Теста было установлено, что оценка комбинированного коэффициента по портфелю действующих договоров на 31.12.2018 составляет 105,8 % и по этому необходимо формирование дополнительного резерва не истекшего риска. Основным фактором наличия РНР является высокая доля в РНП ОСАГО с уровнем комбинированного коэффициента убыточности превышающим 100 %.

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

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

Согласно информации предоставленной в форме «ОТЧЕТ О СОСТАВЕ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ

за Декабрь 2018 г» . (номер формы «0420154»), основные активы (без учета долей перестраховщиков в резервах и отложенных аквизиционных расходов) компании на 31.12.2018 состоят из следующих показателей :

Наименование показателя	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего ,млн. руб.
Депозиты	1 007
Инвестиционное имущество	587
Денежные средства	279
Государственные и муниципальные ценные бумаги	134
Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	122
Инвестиции в дочерние предприятия	90

Депозиты:

Согласно отчетной форме «0420154» депозиты страховой компании сосредоточены в 4-х кредитных организациях. Согласно данной форме у всех депозитов дата окончания ожидаемые сроки погашения до 3 месяцев.

В следующей таблице приведена сводная информация по депозитам в разрезе кредитных рейтингов и ожидаемым срокам погашения, полученная на основании анализа отчетной формы.

Кредитная организация	Кредитный рейтинг	Наименование рейтингового агентства, присвоившего кредитный рейтинг	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего ,млн. руб.
"ГАЗПРОМБАНК" (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	267
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	304
БАНК ВТБ (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	95
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	341
Итого			1 007

Необходимо отметить наличие высокого кредитного рейтинга у кредитных организаций на счетах которых размещены денежные средства.

Таким образом, на 31.12.2018 можно констатировать отсутствие существенного кредитного риска, требующего обесценения величин денежных средств по данным бухгалтерского учета, для целей теста на сопоставление активов и обязательств.

Инвестиционное имущество:

Согласно отчетной форме «0420154» недвижимое имущество страховой организации состоит из 31 объекта.

Поскольку оценки недвижимости не являются классической задачей актуарного оценивания, и величина оценки определяется профессиональными оценщиками и проверяется аудиторами, то актуарий для целей проведения тестов на сопоставления активов и обязательств не проводил дополнительных корректировок оценки недвижимости. Для целей теста на сопоставление активов и обязательств была использована бухгалтерская оценка стоимости недвижимости (сопоставимая с рыночной оценкой). В качестве оценки ожидаемых сроков погашения все объекты отнесены к периоду более 1 года.

В следующей таблице приведена сводная информация об оценке объектов недвижимости.

Наименование и назначение объекта недвижимости	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода — всего ,млн. руб.	Количество объектов
Жилое строение (дачный домик)	0	1
Земельный участок	28	5
Земельный участок, земли населенных пунктов, среднеэтажная жилая застройка	0	1
Земельный участок, категория земель: земли населенных пунктов	5	1
Земельный участок, категория земель: земли населенных пунктов, разрешенное использование: в целях эксплуатации	4	1
Нежилое здание	312	7
Нежилое помещение	228	14
Нежилое помещение (гараж)	10	1
	587	31

Денежные средства:

Согласно отчетной форме «0420154» Денежные средства страховой компании сосредоточены в трех кредитных организациях. В следующей таблице приведена сводная информация по сумме денежных средств на 31.12.2018 в разрезе кредитных рейтингов и ожидаемым срокам погашения, полученная на основании анализа отчетной формы.

Кредитная организация	Кредитный рейтинг	Наименование рейтингового агентства, присвоившего кредитный рейтинг	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего, млн. руб.
"ГАЗПРОМБАНК" (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	АА(Р У)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	96
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА- БАНК"	АА(Р У)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	182
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СВЕРБАНК РОССИИ"	ААА(Р У)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	0,02
Прочее			1
Итого			279

Необходимо отметить наличие высокого кредитного рейтинга у кредитных организаций на счетах которых размещены денежные средства.

Таким образом, на 31.12.2018 можно констатировать отсутствие существенного кредитного риска, требующего обеспечения величины денежных средств по данным бухгалтерского учета, для целей теста на сопоставление активов и обязательств.

Государственные и муниципальные ценные бумаги

Согласно Отчету о составе и структуре активов за декабрь 2017г. (форма 0420154) у страховой организации имеются долговые ценные бумаги Российской Федерации на сумму 134 млн. руб. В форме приведены ожидаемые сроки погашения по данным финансовым инструментам распределенные следующим образом:

актив	до 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	всего
	46	0	87	134
Государственные и муниципальные ценные бумаги				

Необходимо отметить, что данные финансовые инструменты имеют высокую ликвидность, поэтому такая оценка распределения ожидаемых сроков погашения для целей теста на сопоставление активов и обязательств является консервативной.

Однако учитывая высокий уровень денежных средств, актуарием было принято решение для целей теста на сопоставление активов и обязательств в отношении государственных ценных бумаг использовать данную разбивку, не корректируя ожидаемые сроки погашения.

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Общий размер дебиторской задолженности составляет 122 млн. руб., что составляет менее 5% от суммы годовых брутто сборов. Поскольку для компаний занимающихся страхованием розничных видов уровень дебиторской задолженности в размере месячных брутто сборов является традиционной практикой, то актуарий не проводил дополнительный теста на обеспечение данной дебиторской задолженности и использовал величину ДЗ в teste на сопоставление активов и обязательства в полном размере с периодом до 3 месяцев.

Инвестиции в дочерние предприятия:

Согласно отчетной форме «0420154» страховая компания имеет вложение в уставной капитал АО Медицинская страховая компания «Надежда». Актуарно был предоставлен проект МСФО отчетности на 31.12.2018 данной дочерней организации. Согласно данному документу чистые активы данной организации на 31.12.2018 составляют 173 млн. руб.

Поскольку согласно данным о структуре акционеров АО МСО «Надежда» компания САО «Надежда» владеет 75 % акций для теста на сопоставление активов и обязательства была использована величина равная 75 % стоимости чистых активов АО МСО «Надежда».

В качестве срока ожидаемого погашения актива был выбран период более одного года.

4. Результаты актуарного оценивания

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

В следующих таблицах приведены результаты оценки резервов и долей перестраховщиков на 31.12.2018.

Страховые резервы на отчетную дату в млн. руб.					
	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	РНР
ОСАГО	1 045	52	751	48	
ВЗР	1	0	0	0	
Грузы	0	0	0	0	
Дано	0	0	0	0	
ДМС	29	0	4	1	
Имущество	40	0	7	1	
Каско	117	6	52	7	
НС	91	1	8	1	
Ответственность	7	0	0	0	
Прочие	0	0	0	0	
Итого	1 331	59	821	58	78

Доля перестраховщиков в резервах убытков на отчетную дату в млн. руб.

	Доля в РНП	Доля в РЗУ	Доля в РПНУ
ОСАГО	0	0	0
ВЗР	0	0	0
Грузы	0	0	0
Дано	0	0	0
ДМС	0	0	0
Имущество	29	0	3
Каско	32	0	13
НС	0	0	0
Ответственность	0	0	0
Прочие	0	0	0
Итого	61	0	16

Детальное описание методов оценки приведено в пунктах 3.5-3.8.

Необходимо отметить, что на 31.12.2017 актуарное заключение было проведено актуарием Максимовой Елизаветой Анатольевной. Поскольку в ходе проведения run-off анализа были выявлены существенные величины отклонения оценки резервов убытков на 31.12.2017 от развития данных обязательства по состоянию на 31.12.2018, то в ходе данного оценивания была уточнена сегментация и актуарные методы примененные для оценки. В следующей таблице приведены оценки страховых резервов полученные актуарием Максимовой Елизаветой Анатольевной на 31.12.2018 в исходной сегментации...
Необходимо отметить, что изменение оценок величины резервов и убытков и РНР связаны с уточнением сегментации, актуарных методов и предположений в ходе данного актуарного оценивания.

Резервная группа	РПНУ	Доля п/с в РПНУ	РЗНУ	Доля п/с в РЗНУ	Резервы расходов на урегулирование убытков	РНП	Доля п/с в РНП	РНР	ОАР	Доля п/с в ОАР	Резерв суброгаций	
ОСАГО	914 557 975	0	23 873 697	0	128 193 493	1 110 529 958	0	232 560 753	101 795 865	0	26 926 130	
КАСКО	36 804 828	3 393 690	3 408 187	190 746	6 365 832	104 466 655	42 590 421		18 737 665	12 755 216	18 725 860	
ДСАГО	6 908 335	0	669 754	0	1 580 193	477 608	0		112 494	0	0	
НС	7 818 314	0	253 805	0	371 748	86 315 526	57 993		26 354 348	34 820	0	
ВЗР	1 480 704	0	0	0	57 055	686 903	0		189 116	0	0	
ДМС	2 764 185	0	197 638	0	114 126	7 933 958	0		1 884 173	0	0	
Имущество ЮЛ	446 889	26 813	0	0	17 220	9 354 512	7 743 220		2 067 217	2 975 291	53 330	
Имущество ФЛ	3 119 382	413 489	61 300	0	401 185	27 588 319	21 711 951		7 953 510	6 510 951	379 568	
Ответственность	3 128 615	226 348	104 926	0	833 130	4 979 338	131 696		870 259	83 924	0	
Прочее	7 007 027	0	320 600	0	282 351	13 654 858	67 315		4 237 679	15 753	0	
ИТОГО	984 036 254	4 060 340	28 889 907	190 746	138 216 332	1 365 987 636	72 302 596		232 560 753	164 202 326	22 375 954	46 084 888

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

Для оценки необходимости формирования РНР была произведена оценка величины комбинированного коэффициента по портфелю действующих договоров на 31.12.2018 и проведен LAT-тест. В ходе данного теста, было установлено, что величина комбинированного коэффициента составляет 105,8 %, и был сформирован резерв не истекшего риска в размере 78 млн. руб.

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

В следующей таблице приведены результаты ретроспективного анализа резервов на 31.12.2017 в течение 2018 года.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2017 brutto в млн. руб.				
Линия бизнеса	РУ на 31.12.2017	Выплаты 2018 по событиям 2017 и ранее	РУ на конец период по событиям 2017 и ранее	Избыток/недостаток резервов
ОСАГО	938	547	167	224
ВЗР	1	1	0	0
Грузы	0	0	0	0
Дого	8	4	0	3
ДМС	3	1	0	2
Имущество	4	2	0	1
Каско	40	44	2	-6
НС	8	6	2	1
Ответственность	3	1	0	3
Прочее	7	0	0	7
Итого	1 013	607	171	235

Необходимо отметить, что по линии ОСАГО был выявлен существенный избыток оценки величины резервов на 31.12.2017. С учетом данного фактора было проведено уточнение сегментации, а также актuarных методов и оценки параметров для актuarного оценивания на 31.12.2018.

4.4. Результаты актuarных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.

Результат оценки резерва будущих доходов от суброгации составил 129 млн. руб. Из данной суммы на страхование КАСКО приходится 52 млн. руб., а на страхование ОСАГО 77 млн. руб.

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

В следующей таблице приведены результаты оценки ОАР и доли перестраховщика в ОАР на 31.12.2018 в млн. руб.

Линия бизнеса	ОАР в млн. руб
ОСАГО	80
ВЗР	0
Грузы	0
Даро	0
ДМС	5
Имущество	9
Каско	21
НС	22
Ответственность	1
Прочее	0
Итого	139

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.

В следующей таблице приведено сравнение совокупных активов и страховых обязательств по ожидаемым срокам погашения в тыс. руб.

Финансовые активы	Сумма активов/ обязательств в млн. руб.			всего
	до 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	
Денежные средства	279	0	0	279
Депозиты	1 007	0	0	1 007
Государственные и муниципальные ценные бумаги	46	0	87	134
Акции	0	0	2	2
Инвестиции в дочерние предприятия	0	0	130	130
Инвестиционное имущество	0	0	587	587
Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	122	0	0	122
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	10	55	13	77
Отложенный акцивицинный расход (нетто перестрахование)	15	84	20	118
Итого финансовые активы	1 479	139	840	2 457
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	164	945	222	1 331
Резерв не истекшего риска	10	55	13	78
Резервы убытков (за вычетом ожидаемых доходов от суброгации)	423	280	105	809
Оценочные обязательства	35	23	9	67
Кредиторская задолженность	0	73	0	73
Итого страховых обязательств	632	1 376	349	2 358
Избыток/ (недостаток)	847	-1 238	490	99
Совокупный избыток/ (недостаток)	847	-391	99	

При оценке обязательств, резерв незаработанной премии по срокам погашения разложен пропорционально выходу заработанной премии по кварталам с применением квартальных факторов развития выплат.

Для распределения резервов убытков по периодам, было использовано ожидаемое развитие квартальных выплат на базе треугольников по основным видам страхования.

Кредиторская задолженность для целей сопоставления активов и обязательств для теста использована с периодом ожидаемого погашения от 3 месяцев до года..

По результатам теста по сопоставлению активов и обязательств, можно сделать вывод о том, что у компании размер качественных активов превышает наилучшую оценку обязательств, что свидетельствует возможности выполнения страховых обязательств по состоянию на 31.12.2018 с вероятностью более 50 % в случае отсутствия негативных факторов снижения рентабельности страхового портфеля в 2019 году.

При этом запас активов на горизонте года фактически отсутствует, поэтому колебание процессов урегулирования убытков может привести к разрыву ликвидности на горизонте до 1 года.

Кроме того, если сопоставить совокупный размер активов без учета инвестиционной недвижимости и вложений в дочерние общества с величиной обязательств, то можно сделать вывод о недостаточности запаса активов (без учета инвестиционной недвижимости и вложений в дочерние общества) для покрытия обязательств.

Позитивным фактором является тот факт, что в тесте на сравнение активов и обязательств не учтены потоки будущего инвестиционного дохода от вложений в кредитные организации, а к ожидаемым потокам связанные со страховыми резервами не применялся коэффициент дисконтирования.

Кроме того, расширение тарифного коридора в ОСАГО в январе 2019 года может позволить компании увеличить среднюю стоимость полиса и снизить комбинированный коэффициент по данному виду страхования в 2019 году.

Также необходимо отметить, что в балансе страховой организации стоит актуарная оценка резервов существенно ниже, чем оценка ответственного актуария в актуарном заключении.

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

Основной линией бизнеса является ОСАГО. По данной линии анализировались квартальные треугольники развития убытков в различной сегментации

Чувствительность оценки к изменению первых факторов развития в млн. руб.

Линия бизнеса	Изменение на 5 % фактора q0-q1	Изменение на 1 % фактора q1-q2	Изменение на 1 % фактора q2-q3
ОСАГО	32	12	16

Поскольку по компании ожидаемый комбинированный коэффициент составляет более 100 % и сформирован резерв не истекшего риска ниже приведена чувствительность к изменению оценки КК на 1 %

- Страхование ОСАГО – 10 млн. руб.
- Весь портфель – 13 млн. руб.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации

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

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

Ответственный актуарий подтверждает во всех существенных аспектах адекватность оценок страховых резервов Общества, отраженных в актуарном заключении за 2018 год и отмечает что в балансе страховой организации отражена величина оценок резервов существенно ниже, чем оценки ответственного актуария.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сроки погашения активов и обязательств не полностью согласованы между собой. Необходимо отметить, что у компании без учета инвестиционной недвижимости наблюдается дефицит ликвидных активов по сравнению со страховыми обязательствами.

Данные разрыв ликвидности не означает невозможность компании выполнения обязательств, поскольку в случае возникновения кассового разрыва у компании существует возможность заложить и реализовать часть инвестиционной недвижимости и реализовать акции дочерних компаний. Однако наличие разрыва ликвидности увеличивает риски компании в связи с чем, рекомендуется привести структуру активов по ликвидности в соответствие со структурой обязательств.

Для повышения финансовой устойчивости организации ответственный актуарий рекомендует проведение локапитализации ликвидными активами и изменение стратегии продаж компании с целью повышения доли рентабельных видов с комбинированным коэффициентом ниже 100 %.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2018 года, не достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования и был сформирован дополнительный резерв не истекшего риска.

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

Компания занимается страхованием ОСАГО, по которому в последние 4 года произошли существенные изменения страхового покрытия, процессов урегулирования и страховых тарифов. В частности было существенно расширено страховое покрытие по рискам жизни и здоровья. На момент составления актуарного заключения на статистику убытков компании пока не заметно существенного изменения убытков по жизни и здоровью, но учитывая долгий процесс возможного лечения после ДТП и большой период исковой давности, возможен резкий рост убыточности и оценки резервов в связи с всплеском выплат по жизни и здоровью. Кроме того, значительное влияние на оценку может оказать развитие деятельности автоюристов и расширение схем получения дополнительных выплат, штрафов и компенсации судебных расходов от страховых компаний и изменение справочников «Единой методики» расчета ущерба по имуществу.

Также существенным фактором может стать развитие сегмента страхования «Электронного ОСАГО», при котором возможно проявление мошенничества определение страховых тарифов и развитие систем перераспределения полисов в проблемных сегментах (РСА-агент и Е-гарант).

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

- Резкое изменение курса иностранной валюты. Значительная доля автозапчастей которые используются при ремонте автомобилей производится за рубежом и ввозится на территорию РФ автодиллерами. Резкое снижение курса рубля оказывает прямое влияние на величину стоимости запчастей и влияет на размер средней выплаты по Автокаско и ОСАГО.
- Рост мошенничества в связи со снижением уровня доходов населения на фоне снижения курса рубля и доступности кредитования.

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


- Существенным риском является продолжение слабо контролируемого роста ОСАГО в проблемных сегментах с высокой убыточностью. Необходимо изменить подходы к андеррайтингу и организации продаж с целью снижения доли сегментов с высокой убыточностью и в частности бизнеса получаемого по системам перераспределения «Единый агент РСА» и «Е-гарант»
- С учетом изменения тарифного коридора с 01.01.2019 необходимо рассмотреть возможность изменения тарифов по ОСАГО с целью снижения комбинированного коэффициента по данному виду страхования.
- Необходимо рассмотреть возможность изменения стратегии с целью большей диверсификации страховых продуктов и роста доли рентабельных видов страхования с оценкой комбинированного коэффициента менее 100 %

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

Выполнена рекомендация по предоставлению детальных данных по премиям и убыткам Е-осаго и Е-гаранта.

Не выполнены рекомендации по расширению диверсификации страхового портфеля с целью снижения доли ОСАГО и снижению разрыва ликвидности на горизонте от 3 месяцев до года

Ответственный актуарий

 Шилкин Сергей Александрович

14.02.2019