

Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности

**Общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «ТИТ»  
за 2019 год**

**Заказчик:**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «ТИТ»

Ответственный актуарий



Шишкин С.А.

«25» февраля 2020 г.

## Содержание

<b>1.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
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
<b>2.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
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
<b>3.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>5</b>
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 процедурах 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. ....	9
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.....	10
3.10.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации. ....	10
<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>14</b>
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 .....	14
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	14

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. ....	15
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам. ....	17
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	17
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. ....	19
<b>5.</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>19</b>
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. ....	19
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	19
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	19
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	19
5.5.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	20

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ» (далее – Общество) за 2019 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2019 год и по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Дата составления актуарного заключения 25.02.2020.

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 оказанию услуг №04А-2019 от 30.12.2019.

### **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.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ».

### **2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

1182.

### **2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7714819895.

### **2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1107746833380.

### **2.5. Место нахождения.**

115088, г. Москва, 2-й Южнопортовый пр-д., д.18, стр.8.

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

Лицензия СИ № 1182 от 15.06.2017 на осуществление добровольного имущественного страхования (ранее – Лицензия СИ № 1182 от 01.06.2015).

**Лицензия СЛ № 1182 от 15.06.2017** на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни (ранее – Лицензия СЛ № 1182 от 01.06.2015)

**Лицензия ПС № 1182 от 15.06.2017** на осуществление перестрахования (ранее – Лицензия ПС № 1182 от 01.06.2015)

### **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 28.11.2018) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019).

#### **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 № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н) (ред. от 30.03.2017);
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 негосударственного 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 31.12.2019;
- Журналы учета договоров страхования, входящего и исходящего перестрахования с датами начисления в 2013-2019 году;
- Журналы учета выплат по договорам страхования и входящего перестрахования с информацией о долях перестраховщиков в выплатах с датами начисления в 2013-2019 годах;
- Журналы расчета РЗУ и доле перестраховщиков в РЗУ на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018 и 31.12.2019;
- Оборотно-сальдовые ведомости по страховым операциям отраженных на счетах бухгалтерского учета;

- Данные журнала поступлений по регрессам и суброгациям за 2013-2019 годы.

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

По журналам договоров была произведена сверка начисленной премии с данными по оборотам счетов страховых премий за 2013-2019 годы.

Наибольшее относительное отклонение суммы начисленной премии между журналами и данными бухгалтерских счетов было выявлено в 2016 году и составило всего 0,47% (1 574 тыс. руб.).

Кроме того, с целью проверки корректности заполнения периодов страхования были рассчитаны средние периоды ответственности с учетом расторжений по основным видам страхования (линиям бизнеса).

В следующей таблице приведены средние сроки действия договоров, сгруппированные по линиям бизнеса и годам начислений премии.

<b>Средний срок действия договора</b>					
<b>Линия</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Авиация	1 086	225	200	210	206
Автокаско	341	342	346	319	359
ВЗР	51	75	66	21	20
ГО арбитражных управляющих	0	0	0	248	229
ГО Туроператора	0	0	367	393	355
Грузы и Море	144	24	28	22	27
ДМС	345	347	324	364	267
Имущество	325	341	348	223	225
НС	301	311	316	350	337
Ответственность	319	247	281	251	314
Финансовые риски	12	53	183	256	365

Необходимо отметить, что большинство линий бизнеса имеют средний срок страхования немного меньше 365 дней. С учетом наличия дополнительных соглашений и расторжений – это стандартная картина.

По страхованию Грузов и ВЗР средние периоды ответственности составляют 1-2 месяца и не противоречат стандартным периодам перевозок и периодам путешествий.

#### Данные журналов выплат

По журналам выплат прямого была произведена сверка суммы выплат с данными по оборотам по счетам страховых выплат бухгалтерского учета за 2013-2019 годы. В результате сверки была установлена сходимость данных страхового и бухгалтерского учета.

Кроме того, для проверки корректности отражения дат в журналах убытков была проанализирована динамика средних периодов урегулирования выплат (сроки от даты страхового события до даты выплаты).

<b>Средний период от даты страхового случая до даты выплаты</b>					
<b>Линия</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Авиация	386	379	188	322	677
Автокаско	119	131	161	204	162
ВЗР	35	149	74	7	11
ГО Туроператора	0	0	54	0	0
Грузы и Море	325	179	231	243	331
ДМС	57	52	20	28	25
Имущество	278	392	356	195	303

<b>Средний период от даты страхового случая до даты выплаты</b>					
<b>Линия</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
НС	315	286	262	391	156
ОСАГО	246	0	0	0	0
Ответственность	252	91	127	185	1 528
Финансовые риски	58	0	0	0	35

По массовым линиям бизнеса ДМС и Автокаско средние периоды урегулирования в последние годы не имеют существенных отклонений от аналогичных значений других компаний. По остальным линиям бизнеса общее количество убытков не значительно, сроки урегулирования имеют высокую волатильность, но в целом не имеют противоречий со сложившейся практикой страхового рынка.

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

### **3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования 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 период с 2015 по 2019 годы.

<b>Линия</b>	<b>Количество</b>	<b>Сумма</b>	<b>Сумма</b>
		<b>выплат 2015-2019 тыс. руб.</b>	<b>выплат 2019 тыс. руб</b>
	<b>51 398</b>	<b>1 818 193</b>	<b>228 624</b>
Авиация	51	175 312	38 644
Автокаско	5 740	398 529	36 689
ВЗР	6 574	105 200	20 991
ГО Туроператора	7	10 000	0
Грузы и Море	879	481 002	23 990
ДМС	36 792	383 909	62 697
Имущество	1 158	217 451	28 617
НС	100	33 690	7 748
ОСАГО	10	215	0
Ответственность	41	11 748	8 591
Финансовые риски	46	1 136	657

Только три линии бизнеса (Каско, ДМС и ВЗР) имеют в накопленной статистике более 2 000 выплат. По этим линиям бизнеса для оценки резервов убытков были использованы треугольники развития от даты события до даты выплаты на квартальной базе.

По остальным линиям бизнеса в виду относительно не большого количества выплат и высокой волатильности квартальных факторов развития были использованы треугольники на годовой базе. При этом были сформированы как треугольники оплаченных убытков, так и треугольники заявленных убытков (накопленные выплаты плюс РЗУ на отчетную дату).

### **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**

#### **РНР и ОАР:**

На основании данных журналов договоров был произведен расчеты резерва незаработанной премии методом pro rata на 31.12.2019 от величины брутто премии.

Кроме того, для целей формирования статистики по квартальной динамике заработанной 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 «Qlickview». В процессе формирования данной модели были загружены журналы, предоставленные Обществом, проведена проверка полноты данных и корректности расчета резервов на примере отдельных договоров. При расчете РНР была учтена информация о расторжении договоров.

Для расчета ОАР использовалась аналогичная методология, с применением коэффициента pro rata к величине комиссионного вознаграждения. Расчет ОАР производился в созданной актуарием модели в программе Qlickview совместно с расчетом РНР.

### **Основные предположения по линиям бизнеса, используемые для оценки резервов убытков**

#### **Каско:**

По страхованию Каско были построены квартальные треугольники развития выплат, а также отдельные треугольники развития количества оплаченных убытков и средней выплаты.

Для построения оценки резервов убытков использовались методы Борнхеттера-Фергюссона и цепной лестницы. При оценке факторов развития были использованы тренды первых коэффициентов и средние значения более поздних факторов за последние 4 квартала.

Оценки величины резервов убытков, полученные различными методами, оказались сопоставимы. В качестве итоговой наилучшей оценки были выбраны оценки, полученные методом цепной лестнице на базе треугольника развития выплат.

#### **ДМС:**

По страхованию ДМС был проанализирован квартальный треугольник развития выплат. Оценку величины резервов убытков определяет 1-й фактор развития и влияние остальных факторов развития не материально. Для построения итоговой оценки резервов убытков в качестве оценки первого фактора было использовано среднее значение фактической статистики за последние 4 квартала. Оценки были построены методами цепной лестницы и Борнхеттера-Фергюссона, но в качестве итогового варианта выбрана оценка методом цепной лестницы.

#### **ВЗР:**

По страхованию ВЗР был проанализирован квартальный треугольник развития выплат. Для построения итоговой оценки резервов убытков в качестве оценки факторов развития было использовано среднее значение фактической статистики за последние 4 квартала. Оценки были построены методами цепной лестницы и Борнхеттера-Фергюссона, но в качестве итогового варианта выбрана оценка методом цепной лестницы.

### **ГО арбитражных управляющих:**

По данной линии бизнеса традиционно наблюдаются длинные хвосты урегулирования поскольку убытки заявляются обычно по итогам оценки деятельности арбитражных управляющих в течение нескольких лет. Общество начало заниматься активно данным видом страхования в 2018 году.

Поскольку по событиям 2018-2019 года не было ни одной страховой выплаты, то для оценки РПНУ был применен метод простой убыточности с оценкой КУ 75% от заработанной премии за 2018 и 2019 годы.

### **Прочие линии бизнеса:**

По прочим линиям бизнеса накопленный объем статистики суммы выплат имеет меньший уровень материальности, поэтому не приводится детального описания параметров оценки. В качестве базы для оценки величины резервов убытков использовался треугольник развития оплаченных и заявленных убытков на годовой базе с применением методов цепной лестницы и Борнхеттера – Фергюссона. В качестве итоговой



оценки в большинстве случаев выбирался метод цепной лестницы, основанный на развитии годового треугольника заявленных убытков.

### **Резерв расходов на урегулирование убытков**

Общество предоставило оборотно-сальдовую ведомость по счетам ОФР согласно которой совокупные расходы на урегулирование убытков составили 7,84 % от суммы страховых выплат за 2019 год. Учитывая, что значительная часть данных расходов относится к заработной плате штатных сотрудников, занятых в процессах урегулирования убытков, а также высокую волатильность сумм выплат по корпоративным видам страхования, для оценки резерва расходов на урегулирование величина коэффициента 7,84 % была применена к сумме резервов убытков (РЗУ +РПНУ).

### **3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.**

Перестраховочная политика Общества предусматривает защиту на базе договоров перестрахования облигаторного и факультативного типа.

Договоры облигаторного перестрахования действуют по всем основным направлениям деятельности Общества:

- имущественные и инженерные риски –  
*квотный договор и эксцедент убытка, Hannover Re (100%);*
- грузы –  
*эксцедент убытка, лидер Trust Re (25%)*
- профессиональная и общегражданская ответственность –  
*эксцедент убытка, Hannover Re (100%);*
- несчастный случай и болезни –  
*эксцедент убытка, Partner Re (100%);*
- специальная техника и дорогие автомобили –  
*эксцедент сумм, Hannover Re (100%);*
- КАСКО воздушных судов –  
*квотный договор, риски размещены на Российском рынке, диверсифицированы среди 20 перестраховщиков – наибольшие доли у ООО СК «Согласия», ПАО «Ингосстрах»;*
- Авиационная ответственность –  
*эксцедент убытка, лидирующий перестраховщик Hannover Re*

В отборе перестраховщиков облигаторной защиты Общество использует критерии – высокий рейтинг финансовой надежности, наличие профессионального опыта перестрахования, знание специфики страхового и перестраховочного рынков и другие.

Учитывая особенности перестраховочной политики для расчета доли перестраховщика в РНП, был использован метод pro-rata в отношении периодов ответственности договоров перестрахования.

Расчет доли перестраховщика в РЗУ произведен в соответствии с особенностями построения оценки РЗУ и условиями договоров перестрахования.

Поскольку количество выплат, имеющих долю перестраховщика незначительно, для оценки доли перестраховщиков в РПНУ использовалась следующая методика:

- Формировалась оценка РПНУ по портфелю на собственном удержании;
- Если оценка РПНУ Брутто была выше оценки по портфелю на собственном удержании, то в качестве доли в РПНУ бралась разница оценок.

**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.**

Для оценки резерва будущих поступлений от суброгации был построен треугольник развития от даты страхового случая до даты поступления средств в порядке суброгации. Поскольку основной поток суброгаций идет в рамках системы выплат Каско- Осаго, на динамику суброгаций существенно повлияло изменение лимитов (рост суммы до 400 тыс. руб.), введение безальтернативного ПВУ, переход на взаиморасчеты по суброгации в рамках клиринга РСА. Поэтому в качестве метода для выбора оценки был выбран Цепной лестницы с выбором факторов развития в виде средний из последних 4-х квартальных значений.

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

В качестве величины отложенных аквизиционных расходов был проведен расчет методом pro-rata от суммы комиссионного вознаграждения, отраженного в журналах договоров по прямому страхованию и исходящему перестрахованию.

**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.**

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 заработанной премии).

По итогам LAT-теста было установлено, что оценка комбинированного коэффициента по портфелю действующих договоров на 31.12.2019 составляет менее 100% и поэтому формирование дополнительного резерва неистекшего риска нецелесообразно.

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

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются не страховые финансовые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

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 2019г.» (номер формы - «0420154»), основные активы Общества на 31.12.2019 (без учета долей перестраховщиков в резервах и отложенных аквизиционных расходов) состоят из следующих показателей:

Наименование показателя	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего, тыс. руб.
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	175 709

Наименование показателя	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего, тыс. руб.
Вклады в уставные (складочные) капиталы	195 573
Денежные средства	310 889
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	194 741
Недвижимое имущество	271 729
Государственные и муниципальные ценные бумаги	263 990
Прочая дебиторская задолженность	38 710

**Вклады в уставные (складочные) капиталы, Прочая дебиторская задолженность, Предоставленные займы и Акции:**

По оценке актуария, вложения в уставные капиталы и прочая дебиторская задолженность маловероятно могут быть использованы для исполнения страховых обязательств, поэтому они были исключены из теста сопоставления активов и обязательств, который проводился в данном актуарном оценивании

**Недвижимое имущество:**

Согласно отчетной форме «0420154» недвижимое имущество страховой организации состоит из 18 объектов.

В следующей таблице приведена сводная информация об оценке объектов недвижимости:

Тип объекта	Количество объектов	Стоимость объекта недвижимости по данным бухгалтерского учета, тыс. руб.	Рыночная стоимость, тыс. руб.
Нежилое помещение	13	189 958	189 958
Земельный участок	4	16 511	16 511
Жилой дом	1	65 260	65 260
<b>Итого</b>	<b>18</b>	<b>271 729</b>	<b>271 729</b>

Поскольку оценки недвижимости не является 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 более консервативная оценка стоимости недвижимости по данным бухгалтерского учета, и вся она была отнесена к периоду ожидаемых сроков погашения более 1 года.

**Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования:**

Согласно отчетной форме «0420154» в следующей таблице приведены значения показателей дебиторской и кредиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования.

Статья баланса	до 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	свыше 1 года	Общая величина ДЗ / КЗ в тыс. руб.
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	123 304	125 019	122 127	370 450
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	103 843	116 880	130 238	350 960

Необходимо отметить, что совокупный размер дебиторской и кредиторской задолженности сопоставим, что является стандартной практикой по перестрахованию, поскольку перечисление перестраховочных премий проходит только после получения премий по договорам страхования.

Для целей сопоставления активов и обязательств размеры дебиторской и кредиторской задолженности взяты в полном объеме с ожидаемыми сроками погашения согласно отчетной форме.

#### Денежные средства:

Согласно отчетной форме «0420154» денежные средства Общества сосредоточены в семи кредитных организациях. В следующих таблицах приведено распределение денежных средств по кредитным рейтингам.

Наименование рейтингового агентства, присвоившего кредитный рейтинг	Кредитный рейтинг	Стоимость депозита по данным бухгалтерского учета, в тыс. руб.
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AAA(RU)	173 050
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruA-	1 330
	ruAA	106 909
	ruAAA	28 162
	ruBBB+	5
Касса и прочее		1 434
<b>Итого</b>		<b>310 889</b>

Из доступной актуарно информации по состоянию на момент подготовки актуарного заключения нет информации об отзыве лицензий данных кредитных организаций.

Учитывая высокую ликвидность денежных средств, можно констатировать отсутствие существенного кредитного риска в их отношении на 31.12.2019, требующего обесценения величины денежных средств по данным бухгалтерского учета, для целей теста на сопоставление активов и обязательств.

Для целей теста на сопоставление активов и обязательств денежные средства взяты с периодом ожидаемых

#### Государственные и муниципальные ценные бумаги:

Согласно отчетной форме «04201548» у Общества имеются долговые ценные бумаги Российской Федерации на сумму 263 990 тыс. руб.

<b>Тип объекта</b>	<b>Стоимость ценной бумаги бухгалтерского учета в тыс. руб.</b>	<b>до 3-х месяцев</b>	<b>от 3-х месяцев до 1 года</b>	<b>свыше 1 года</b>
Государственные и муниципальные ценные бумаги	263 990	0	182 064	81 926

Учитывая высокую надежность данного финансового инструмента, вся сумма оценки стоимости государственных ценных бумаг была использована в тесте на сопоставления активов и обязательств с ожидаемыми сроками погашения согласно данным формы.

#### 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 следующей таблице приведены результаты актуарных оценок страховых резервов на начало и конец отчетного периода (2019 год).

**Свод величины страховых резервов Брутто в тыс. руб.**

Линия бизнеса	РНП на конец периода	РЗУ на конец периода	РПНУ на конец периода	РУУ на конец периода	РНП на начало периода	РЗУ на начало периода	РПНУ на начало периода	РУУ на начало периода
Авиация	181 000	153 426	841	1 853	141 924	4 426	1 433	147
Автокаско	106 155	27 676	1 672	984	38 886	19 914	21 288	2 798
ВЗР	648	773	111	69	4 373	197	2 272	189
ГО Туроператора	4 596	26	0	1	2 602	26	0	1
Грузы и Море	1 612	624	4 642	413	1 959	6 453	14 334	1 592
ДМС	27 025	3 613	3 532	561	20 770	3 092	7 481	810
Имущество	76 697	16 110	11 747	1 936	72 033	28 557	7 568	2 340
НС	28 724	57 007	0	820	21 267	222	3 296	269
Ответственность	4 232	6 182	0	485	5 618	11 990	0	735
Финансовые риски	4 490	0	0	0	85	0	0	0
ГО арбитражных управляющих	39 348	0	81 577	6 399	16 312	0	22 511	1 724
<b>Итого</b>	<b>474 527</b>	<b>265 436</b>	<b>104 121</b>	<b>13 521</b>	<b>325 829</b>	<b>74 875</b>	<b>80 182</b>	<b>10 606</b>

**Свод величины страховых резервов нетто в тыс. руб.**

Линия бизнеса	РНП на конец периода	РЗУ на конец периода	РПНУ на конец периода	РУУ на конец периода	РНП на начало периода	РЗУ на начало периода	РПНУ на начало периода	РУУ на начало периода
Авиация	68 218	22 780	841	1 853	61 549	493	1 433	147
Автокаско	81 121	23 523	1 672	984	38 264	15 252	21 288	2 798
ВЗР	646	773	111	69	4 373	197	2 272	189
ГО Туроператора	4 596	13	0	1	2 602	13	0	1
Грузы и Море	1 447	624	4 642	413	1 021	6 453	14 334	1 592
ДМС	27 025	3 613	3 532	561	20 770	3 092	7 481	810
Имущество	63 378	12 931	11 747	1 936	55 165	22 989	7 568	2 340
НС	26 118	10 457	0	820	18 720	222	3 296	269
Ответственность	3 957	6 182	0	485	5 240	9 603	0	735
Финансовые риски	4 474	0	0	0	84	0	0	0
ГО арбитражных управляющих	37 901	0	81 577	6 399	15 515	0	22 511	1 724
<b>Итого</b>	<b>318 881</b>	<b>80 896</b>	<b>104 121</b>	<b>13 521</b>	<b>223 303</b>	<b>58 312</b>	<b>80 182</b>	<b>10 606</b>

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

Для оценки необходимости формирования РНР была произведена оценка величины комбинированного коэффициента по портфелю действующих договоров на 31.12.2019 и проведен LAT-тест. В ходе данного теста было установлено, что величина комбинированного коэффициента составляет менее 100% и нет необходимости формировать РНР на 31.12.2019, а также сделан вывод об адекватности полученных оценок страховых резервов.

**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.**

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Runoff-анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

В следующих таблицах приведены результаты run-off анализа резервов убытков на 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018 на базе брутто- и нетто-перестрахование.

<b>Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2018 брутто в тыс. руб.</b>				
	<b>РУ на 31.12.2018</b>	<b>Выплаты 2019 по событиям 2018 и ранее</b>	<b>РУ на конец период по событиям 2018 и ранее</b>	<b>Избыток/недостаток резервов</b>
Авиация	5 859	35 482	21 660	<b>-51 283</b>
Автокаско	41 201	13 679	4 247	<b>23 276</b>
ВЗР	2 470	697	80	<b>1 692</b>
Грузы и Море	20 787	13 963	624	<b>6 200</b>
ДМС	10 572	5 614	3 078	<b>1 880</b>
Имущество	36 125	20 366	9 267	<b>6 492</b>
НС	3 518	2 068	35	<b>1 414</b>
Ответственность	11 990	8 591	6 170	<b>-2 771</b>
Финансовые риски	0	0	0	<b>0</b>
ГО арбитражных управляющих	22 511	0	22 511	<b>0</b>
<b>Итого</b>	<b>155 032</b>	<b>100 460</b>	<b>67 671</b>	<b>-13 100</b>

<b>Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2018 нетто в тыс. руб.</b>				
	<b>РУ на 31.12.2018</b>	<b>Выплаты 2019 по событиям 2018 и ранее</b>	<b>РУ на конец период по событиям 2018 и ранее</b>	<b>Избыток/недостаток резервов</b>
Авиация	1 926	20 879	10 346	<b>-29 299</b>
Автокаско	36 539	10 526	4 246	<b>21 767</b>
ВЗР	2 470	697	80	<b>1 692</b>
Грузы и Море	20 787	13 963	624	<b>6 200</b>
ДМС	10 572	5 614	3 078	<b>1 880</b>
Имущество	30 557	16 296	7 912	<b>6 349</b>
НС	3 518	2 068	35	<b>1 414</b>
Ответственность	9 603	8 591	6 170	<b>-5 158</b>
Финансовые риски	0	0	0	<b>0</b>
ГО арбитражных управляющих	22 511	0	22 511	<b>0</b>
<b>Итого</b>	<b>115 971</b>	<b>78 634</b>	<b>32 491</b>	<b>4 845</b>

<b>Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2017 брутто в тыс. руб.</b>				
	<b>РУ на 31.12.2017</b>	<b>Выплаты 2018-2019 по событиям 2017 и ранее</b>	<b>РУ на конец период по событиям 2017 и ранее</b>	<b>Избыток/ недостаток резервов</b>
Авиация	28 917	59 424	1 225	<b>-31 732</b>
Автокаско	57 196	32 072	2 391	<b>22 733</b>
ВЗР	3 019	1 042	40	<b>1 936</b>
Грузы и Море	9 741	14 984	11	<b>-5 254</b>
ДМС	3 294	1 960	93	<b>1 242</b>
Имущество	49 733	31 170	1 609	<b>16 954</b>
НС	2 161	1 523	25	<b>613</b>
Ответственность	527	8 642	1 659	<b>-9 775</b>
Финансовые риски	0	0	0	<b>0</b>
<b>Итого</b>	<b>154 588</b>	<b>150 818</b>	<b>7 052</b>	<b>-3 282</b>

<b>Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2017 нетто в тыс. руб.</b>				
	<b>РУ на 31.12.2017</b>	<b>Выплаты 2018-2019 по событиям 2017 и ранее</b>	<b>РУ на конец период по событиям 2017 и ранее</b>	<b>Избыток/ недостаток резервов</b>
Авиация	18 332	31 706	432	<b>-13 805</b>
Автокаско	56 985	32 072	2 391	<b>22 522</b>
ВЗР	3 019	1 042	40	<b>1 936</b>
Грузы и Море	7 184	14 984	11	<b>-7 811</b>
ДМС	3 294	1 960	93	<b>1 242</b>
Имущество	33 430	25 039	1 140	<b>7 251</b>
НС	1 098	1 523	25	<b>-449</b>
Ответственность	527	8 642	1 659	<b>-9 775</b>
Финансовые риски	0	0	0	<b>0</b>
<b>Итого</b>	<b>123 869</b>	<b>116 968</b>	<b>5 790</b>	<b>1 111</b>

<b>Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2016 брутто в тыс. руб.</b>				
	<b>РУ на 31.12.2016</b>	<b>Выплаты 2017- 2019 по событиям 2016 и ранее</b>	<b>РУ на конец период по событиям 2016 и ранее</b>	<b>Избыток/ недостаток резервов</b>
Авиация	84 814	34 170	425	<b>50 219</b>
Автокаско	66 245	43 853	1 703	<b>20 689</b>
ВЗР	4 081	2 418	9	<b>1 653</b>
Грузы и Море	206 375	188 049	0	<b>18 326</b>
ДМС	16 711	15 620	90	<b>1 002</b>
Имущество	51 530	65 219	946	<b>-14 635</b>
НС	2 402	1 811	0	<b>591</b>
Ответственность	4 317	2 644	1 659	<b>14</b>



<b>Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2016 брутто в тыс. руб.</b>				
	<b>РУ на 31.12.2016</b>	<b>Выплаты 2017- 2019 по событиям 2016 и ранее</b>	<b>РУ на конец период по событиям 2016 и ранее</b>	<b>Избыток/ недостаток резервов</b>
Финансовые риски	898	0	0	<b>898</b>
<b>Итого</b>	<b>437 373</b>	<b>353 785</b>	<b>4 831</b>	<b>78 758</b>

<b>Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2016 нетто в тыс. руб.</b>				
	<b>РУ на 31.12.2016</b>	<b>Выплаты 2017- 2019 по событиям 2016 и ранее</b>	<b>РУ на конец период по событиям 2016 и ранее</b>	<b>Избыток/ недостаток резервов</b>
Авиация	25 674	20 087	425	<b>5 162</b>
Автокаско	58 664	40 936	1 703	<b>16 026</b>
ВЗР	4 081	2 418	9	<b>1 653</b>
Грузы и Море	27 499	6 126	0	<b>21 373</b>
ДМС	16 711	15 620	90	<b>1 002</b>
Имущество	40 328	45 049	659	<b>-5 380</b>
НС	2 402	1 811	0	<b>591</b>
Ответственность	4 317	2 644	1 659	<b>14</b>
Финансовые риски	898	0	0	<b>898</b>
<b>Итого</b>	<b>180 574</b>	<b>134 690</b>	<b>4 544</b>	<b>41 340</b>

#### 4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.

Результат оценки резерва будущих доходов от суброгации составил 4 882 тыс. руб. Весь резерв приходится на линию бизнеса страхования Автокаско.

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

В следующей таблице приведены результаты оценки ОАР на 31.12.2019 в тыс. руб.

<b>Линия</b>	<b>ОАР в тыс. руб.</b>	<b>Доля перестрахо вщиков в ОАР</b>	<b>ОАР нетто в тыс. руб</b>
Авиация	21 533	24 122	-2 589
Автокаско	28 168	9 027	19 140
ВЗР	261	0	261
ГО Туроператора	1 048	0	1 048
Грузы и Море	348	0	348
ДМС	5 566	0	5 566
Имущество	19 534	1 120	18 414
НС	9 948	0	9 948
Ответственность	561	14	547
Финансовые риски	1 973	2	1 972

Линия	ОАР в тыс. руб.	Доля перестраховщиков в ОАР	ОАР нетто в тыс. руб
ГО арбитражных управляющих	12 752	0	12 752
<b>Итого</b>	<b>101 691</b>	<b>34 285</b>	<b>67 407</b>

**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.

Сумма активов/ обязательств в тыс. руб.				
	до 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	всего
<b>Финансовые активы</b>				
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	123 304	125 019	122 127	<b>370 450</b>
Денежные средства	310 889	0	0	<b>310 889</b>
Недвижимое имущество	0	0	271 729	<b>271 729</b>
Государственные и муниципальные ценные бумаги	0	182 064	81 926	<b>263 990</b>
Доля перестраховщиков в РНП	26 992	90 852	37 802	<b>155 646</b>
Доля перестраховщиков в РУ	56 421	64 520	63 599	<b>184 540</b>
Отложенный аквизиционные расходы (нетто)	11 690	39 346	16 371	<b>67 407</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>529 296</b>	<b>501 801</b>	<b>593 554</b>	<b>1 624 651</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	82 293	276 985	115 249	<b>474 527</b>
Резервы убытков	115 630	132 227	130 340	<b>378 196</b>
Кредиторская задолженность	103 843	116 880	130 238	<b>350 960</b>
<b>Итого страховых обязательств</b>	<b>301 766</b>	<b>526 092</b>	<b>375 826</b>	<b>1 203 684</b>
Избыток/ (недостаток)	227 530	-24 291	217 728	<b>420 967</b>
<b>Совокупный избыток/ (недостаток)</b>	<b>227 530</b>	<b>203 239</b>	<b>420 967</b>	

При оценке обязательств, резерв незаработанной премии по срокам погашения разложен пропорционально периодам pro rata по договорам с неистекшей ответственностью. Это консервативный вариант распределения, поскольку комбинированный коэффициент ниже 100% (обязательства – это только часть РНП), плюс есть период от даты события до даты выплаты, который может удлинить сроки выполнения обязательств.

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

По результатам теста по сопоставлению активов и обязательств можно сделать вывод о том, что у Общества на всех анализированных временных интервалах имеется запас качественных активов в сравнении с накопленной оценкой обязательств, что свидетельствует о высокой вероятности возможности выполнения страховых обязательств по состоянию на 31.12.2019.

**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.**

По линиям бизнеса Каско и ДМС оценка резервов убытков строилась на базе анализа развития квартальных треугольников выплат методом цепной лестницы. Основными параметрами, влияющими на оценку резервов убытков, являются первые квартальные факторы развития. В следующей таблице приведено влияние на оценки резервов убытков от изменения первых 3-х факторов развития.

**Чувствительность оценки к изменению первых факторов развития в тыс. руб.**

Линия бизнеса	Изменение на 5 % фактора q0-q1	Изменение на 1 % фактора q1-q2	Изменение на 1 % фактора q2-q3
Каско	617	392	608
ДМС	1 075	435	653

**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, необходимую 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 2019 год.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

На основании предоставленной Обществом информации можно сделать вывод, что активов Общества с высокой вероятностью достаточно для выполнения обязательств перед страхователями в полном объеме как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

**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 2019 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования и не требуется формирование дополнительного резерва неистекшего риска.

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

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

- Повышение степени риска по крупным объектам в связи с развитием кризисных явлений в экономике: последствий экономии на оборудовании, обеспечивающем безопасность, сокращении обслуживающего персонала и т.д.;
- Наличие крупных катастрофических убытков в 2019 году и ранее, о факте наступления которых не было известно на момент оценки РЗУ на 31.12.2019.

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

Существенных рисков неисполнения страховых обязательств не выявлено.

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

Рекомендации из прошлого актуарного заключения выполнены.



**Ответственный актуарий**  
**Шишкин Сергей Александрович**  
**25.02.2020**