

Открытое акционерное общество "Чрезвычайная страховая компания"

127006, г. Москва, ул. Садовая-Триумфальная, дом 20, строение 2

Тел. +7 (495) 780-50-05

<http://www.chsk.ru>

Ответственный актуарий:

Радченко Владислав Игоревич



АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

31.12.2016

Москва, 26.04.2017

Оглавление

1.	Общие сведения.....	1
1.1.	Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.....	1
1.2.	Дата составления актуарного заключения.....	1
1.3.	Цель составления актуарного заключения.....	1
2.	Сведения об ответственном актуарии.....	2
2.1.	Фамилия, имя, отчество.....	2
2.2.	Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев.....	2
2.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев.....	2
3.	Сведения об организации.....	3
3.1.	Полное наименование организации.....	3
3.2.	Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела.....	3
3.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	3
3.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	3
3.5.	Место нахождения.....	3
3.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности.....	3
4.	Сведения об актуарном оценивании.....	5
4.1.	Стандарты актуарной деятельности и иные регулирующие документы.....	5
4.2.	Данные, использованные при проведении актуарного оценивания.....	5
4.3.	Контрольные процедуры.....	7
4.4.	Резервные группы.....	8
4.5.	(исключен).....	9
4.6.	Методы проведения актуарного оценивания страховых обязательств.....	9
	Методы проведения актуарного оценивания резерва незаработанной премии.....	9
	Методы проведения актуарного оценивания резерва неистекшего риска.....	10
	Методы проведения актуарного оценивания резервов убытков.....	10
	Резервная группа «Личное страхование».....	10
	Резервная группа «Имущественное страхование и страхование гражданской ответственности».....	13
	Резерв под расходы, связанные с урегулированием убытков.....	17

ОГЛАВЛЕНИЕ

4.7.	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщика в страховых резервах.....	17
	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии.....	17
	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска.....	17
	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков..	18
4.8.	Методы проведения актуарного оценивания оценки будущих поступлений по суброгациям (регрессам) и поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	18
4.9.	Методы проведения актуарного оценивания отложенных аквизиционных расходов	18
5.	Результаты актуарного оценивания.....	19
5.1.	Страховые обязательства и доля перестраховщиков в страховых резервах.....	19
5.2.	Анализ адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщиков в страховых резервах	20
5.3.	Анализ достаточности резервов убытков.....	21
5.4.	Анализ чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам	22
5.5.	Будущие поступления по суброгациям (регрессам) и поступления имущества и (или) его годных остатков.....	23
5.6.	Отложенные аквизиционные расходы	23
5.7.	Страховые обязательства в отношении группы	24
5.8.	Влияние внутригрупповых операций перестрахования.....	24
6.	Иные сведения, выводы и рекомендации	25
6.1.	Выводы по оценке активов	25
6.2.	Выводы по оценке страховых обязательств.....	26
6.3.	Выводы по оценке страховых обязательств в отношении группы	26
6.4.	Существенные события	26
6.5.	Рекомендации к следующему отчетному периоду.....	27
6.6.	Рекомендации за предыдущий отчетный период	27

1. Общие сведения

1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

Актуарное заключение проведено по состоянию на 31.12.2016

1.2. Дата составления актуарного заключения

Актуарное заключение составлено 26.04.2017

1.3. Цель составления актуарного заключения

Актуарное заключение подготовлено по результатам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации согласно требованиям Статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

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

Актуарное заключение подготовлено для представления в Банк России в составе комплекта документов, предусмотренного пунктом 2.1 Указания Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Фамилия, имя, отчество

Радченко Владислав Игоревич

2.2. Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №77

2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев

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

3. Сведения об организации

3.1. Полное наименование организации

Открытое акционерное общество "Чрезвычайная страховая компания"

3.2. Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела №2708

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

ИНН 7707050464

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

ОГРН 1027739428221

3.5. Место нахождения

127006, г. Москва, ул. Садовая-Триумфальная, дом 20, строение 2

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

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

Вид деятельности	Номер лицензии	Дата выдачи
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 2708	24.11.2015
Добровольное имущественное страхование	СИ № 2708	24.11.2015
Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации.	ОС № 2708-02	10.08.2016
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС № 2708-04	24.11.2015

СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС № 2708-05	24.11.2015
Перестрахование	ПС № 2708	24.11.2015

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1. Стандарты актуарной деятельности и иные регулирующие документы

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями, изложенными в документах:

Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол N САДП-2)

Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016)

Федеральный закон от 02.11.2013 N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»

Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования» с учетом Указания Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»

Актуарные стандарты №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»

Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актуариев

4.2. Данные, использованные при проведении актуарного оценивания

При проведении актуарного оценивания актуарием были использованы следующие данные:

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

- сводная информация и расчетные файлы по резервам по страхованию иному, чем страхование жизни (далее по тексту – договоры страхования), включая резерв незаработанной премии, резерв убытков, резерв расходов на урегулирование убытков и отложенные аквизиционные расходы на отчетную дату 31.12.2016;
- результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки;
- ретроспективный анализ достаточности резервов убытков;
- реестр начисленных премий и комиссий по договорам страхования, включая также сторно и возвраты страховых премий в связи с изменением условий страхования или расторжением договоров страхования;
- реестр начисленных премий по договорам исходящего перестрахования;
- реестр договоров страхования с условиями страхования, включая данные об условиях комиссионного вознаграждения;
- сведения о договорах исходящего перестрахования и их условиях;
- реестр оплаченных убытков по договорам страхования;
- реестр заявленных, но неурегулированных на отчетную дату 31.12.2016 убытков с указанием суммы неурегулированных обязательств;
- суммы заявленных, но неурегулированных обязательств, рассчитанные на предыдущие отчетные даты;
- реестр начисленных возмещений доли перестраховщиков в убытках;
- информация о величине прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков;
- внутренние документы Общества о формировании страховых резервов, использованные Обществом для целей оценки страховых резервов на 31.12.2016;
- структура и объемы активов Общества на 31.12.2016 по срочности;
- страховые выплаты в рамках обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни,

здоровью, имуществу пассажиров по рынку в целом в разбивке по кварталам наступления убытка; данные предоставляются НССО;

- информация о расходах Общества на сопровождение договоров страхования;

Все данные (если иное не оговорено отдельно), предоставлены в электронном виде Обществом. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам. Эта ответственность полностью лежит на Обществе.

4.3. Контрольные процедуры

При проведении актуарного оценивания актуарием были осуществлены следующие контрольные процедуры:

- Произведена процедура проверки соответствия с Отчетом о финансовых результатах страховщика (Форма №2-страховщик) по статьям страховых премий и страховых выплат по договорам страхования. Данные согласованы.
- Произведена процедура сверки данных по комиссионному вознаграждению с оборотно-сальдовой ведомостью. Данные согласованы.
- Произведена процедура сравнительного анализа данных по величине процента комиссионного вознаграждения за заключение договора страхования, предусмотренного условиями указанного договора, с суммой комиссионного вознаграждения, отраженной в регистрах бухгалтерского учета. Данные согласованы.
- Произведена процедура сверки данных по операциям исходящего перестрахования по статьям перестраховочных премий и возмещения доли перестраховщиков в убытках с оборотно-сальдовой ведомостью. Данные согласованы.
- Произведена процедура сверки списков неурегулированных на отчетную дату убытков, о которых до отчетной даты в установленном порядке было заявлено Обществу, со списком убытков, по которым на отчетную дату был сформирован Резерв заявленных, но неурегулированных убытков согласно требованиям Приказа Минфина РФ от 11 июня 2002г. № 51н «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни». Данные согласованы.

4.4. Резервные группы

Для целей оценки страховых обязательств страховой портфель Общества разбивается на 2 резервные группы. Разбивка на резервные группы осуществляется согласно классификации по видам страхования в соответствии с лицензиями Общества.

- **Личное страхование:**
 - Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни
 - Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, органов по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы
- **Имущественное страхование и страхование гражданской ответственности:**
 - Добровольное имущественное страхование
 - Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте
 - Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров

Договоры перестрахования классифицируются исходя из видовой принадлежности принимаемых в перестрахование рисков.

Более подробно особенности состава и объединения данных в резервные группы с точки зрения надежности, достоверности данных для целей оценки страховых обязательств изложены в разделе 4.6.

4.5. (исключен)

Пункт исключен согласно указанию Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»

4.6. Методы проведения актуарного оценивания страховых обязательств

При формировании отчетности МСФО Общество признает ряд договоров страхования и исходящего перестрахования договорами, не несущими страхового риска, и соответствующим образом отражает указанные договоры в отчетности МСФО. В связи с этим при формировании актуарной оценки страховых резервов указанные договоры исключались из анализа. Влияние оценки будущих денежных потоков по совокупности данных договоров лежит в пределах точности актуарных оценок страховых резервов по договорам страхования, таким образом, признание указанных договоров не несущими страховой риск не влияет на выводы о достаточности сформированных резервов.

Методы проведения актуарного оценивания резерва незаработанной премии

Резерв незаработанной премии (далее РНП) формируется по резервным группам. Базой для расчета РНП является величина начисленной премии по договорам прямого страхования и входящего перестрахования.

РНП не формируется в отношении договоров, по которым на отчетную дату не начался период ответственности страховщика и/или страховой риск.

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

При подготовке актуарных оценок резерва РНП по резервным группам используются следующие общепринятые методы:

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

- «pro rata temporis» - для договоров прямого страхования и входящего факультативного перестрахования.
- «метод 1/8» – для договоров входящего облигаторного перестрахования

Методы проведения актуарного оценивания резерва неистекшего риска

По итогам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2016 резерв неистекшего риска (далее РНР) не формируется. Более подробно по вопросу анализа адекватности оценки страховых обязательств см. раздел 5.2.

Методы проведения актуарного оценивания резервов убытков

Резервная группа «Личное страхование»

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

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам,
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам.

1 этап. В целях формирования более точных оценок при использовании цепочно-лестничных методов исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно разделялись по следующим разрезам:

- Обязательное государственное страхование жизни и здоровья для одного наиболее крупного клиента Компании, находящегося на страховании в период 2013-2016 годы (разрез страхования крупного клиента).
- Личное страхование за исключением обязательного государственного страхования жизни и здоровья одного наиболее крупного клиента Компании (личное кроме страхования крупного клиента).

Данные разрезы выделены исходя из их индивидуальных особенностей, важных для более корректной оценки резервов, таких как скорость и процесс урегулирования убытков. Указанные разрезы не выделяются в отдельные резервные группы, поскольку развитие Личного страхования рассматривается Компанией в совокупности, и выделение конкретного клиента не является устойчивой сегментацией: в частности, страхование рассматриваемого крупного клиента возникло в Компании не очень давно (с 2013 г.), и его продолжение на каждый следующий год не определено заранее, а является результатом тендера. То есть, описанные разрезы при оценке резервов могут

меняться гораздо чаще, чем состав резервных групп, что снизит возможность сравнимости данных на разные отчетные даты.

2 этап. Использование цепочно-лестничных методов

- Обязательное государственное страхование жизни и здоровья для одного наиболее крупного клиента Компании, находящегося на страховании в период 2013-2016 годы (разрез страхования крупного клиента).

Общий метод

Оценка проводится на основе комбинации модифицированных методов цепной лестницы на базе, как треугольников развития оплаченных убытков, так и понесенных убытков. Треугольники строятся в поквартальной группировке и содержат данные за последние 16 кварталов. Именно столько времени Общество страхует рассматриваемого крупного клиента. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом.

Выбор коэффициентов развития

Для треугольников развития (как по оплаченным, так и по понесенным убыткам) характерно определенное колебание индивидуальных факторов развития. Кроме того, был проведен ряд консультаций с руководством Компании, в результате которых было получено экспертное мнение о развитии убытков в разных годах, подтверждающее наблюдаемую волатильность параметров статистического метода. В частности, развитие убытков как 2013 г., так и 2014 г. имело свои особенности, среди которых: реформа в ведомственных медицинских учреждениях, повлекшая задержку поступления документов по убыткам, различные даты заключения договоров, нормативные изменения, касающиеся индексации страховых сумм, реформа системы выплат по ОГСВ и изменение подхода к выплатам по инвалидности в течение года после увольнения. В связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы (со средневзвешенными коэффициентами развития) приводит к неадекватной оценке резерва убытков. Модифицированная цепная лестница используется для того, чтобы более адекватно учесть явления, происходящие в урегулировании убытков.

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

Выбор первого коэффициента развития обоих треугольников (оплаченных и понесенных убытков) выбирается как средневзвешенный коэффициент за последние 5 периодов убытка, демонстрирующих относительно стабильный уровень индивидуальных коэффициентов развития. Коэффициенты развития со второго по девятый выбираются на основе средневзвешенных коэффициентов развития по периодам, характеризующим развитие ближайших полутора-двух лет с исключением нехарактерных индивидуальных коэффициентов. Остальные коэффициенты развития выбраны методом стандартной цепной лестницы (с исключением нехарактерных индивидуальных коэффициентов), поскольку индивидуальные коэффициенты развития не демонстрируют заметных тенденций.

Выбор комбинированного метода

Оценки, сформированные модифицированными методами цепной лестницы на основе оплаченных и понесенных убытков, оказались близкими. В качестве окончательной оценки был взят оценки, полученные методом, основанным на оплаченных убытках, при этом для нескольких «старых» периодов убытка использовались оценки на основе точечных значений РЗУ, подтвержденных руководством Компании, как более адекватные. В рамках выбора окончательной оценки величины резерва проводилось сравнение оценок, полученных по состоянию на 31.12.2016 с предварительными оценками, полученными на основе данных за 1 квартал 2017 года. Такое сравнение показало, что оценки, на 31.12.2016 с высокой вероятностью являются достаточными, при этом переоценка резерва в меньшую сторону не производилась ввиду предварительного характера полученных данных.

- Личное страхование за исключением обязательного государственного страхования жизни и здоровья одного наиболее крупного клиента Компании (личное кроме страхования крупного клиента).

Оценка проводится на основе модифицированных методов цепной лестницы на основании поквартальных треугольников развития оплаченных убытков и понесенных убытков. Треугольники содержат данные с 2010 года. Из треугольника видно, что этого периода достаточно для полного развития убытков.

Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

стандартным образом ввиду наличия нехарактерного для недавних периодов развития убытков в 2010-2011 годы.

Так, для треугольника, основанного на оплаченных убытках, первые 3 коэффициента развития определяются на основе данных о развитии убытков за последние 3 года, как более современных. При этом для третьего коэффициента развития из рассмотрения исключается период убытка – 4 квартал 2014 года, как демонстрирующий разовый крупный выброс.

Для треугольника, основанного на понесенных убытках, первые 4 коэффициента развития определяются на основе данных о развитии убытков с 2012 года, как более современных. При этом для первого и второго коэффициента развития из рассмотрения исключались несколько периодов убытка, демонстрирующих разовые крупные колебания индивидуальных коэффициентов развития.

Результаты оценок данными методами оказались близкими друг к другу и в качестве окончательного значения выбран резерв, основанный на модифицированном методе цепной лестницы по оплаченным убыткам.

Резервная группа «Имущественное страхование и страхование гражданской ответственности»

В целях формирования более точных оценок при использовании цепочно-лестничных методов исходные данные по портфелю убытков и их развитию по данной резервной группе дополнительно распределялись по следующим разрезам:

- Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (далее ОСГОП)
- Страхование автокаско
- Прочее корпоративное страхование

Данные разрезы выделены исходя из их индивидуальных особенностей, оказывающих влияние на оценку резервов, таких как: скорость урегулирования убытков, динамика портфеля, фактическая природа убытков, схема перестраховочной защиты.

Так страхование автокаско в 2016 году является наименьшим разрезом в составе рассматриваемой резервной группы, однако его выделение

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

обусловлено динамикой его портфеля и влиянием на статистику развития убытков в предшествующие 2015 году периоды: в 2015 году портфель автокаско значительно сократился ввиду отсутствия возобновления крупных корпоративных договоров.

Выделение портфеля ОСГОП обусловлено его особенностями, связанными с преимущественным наполнением портфеля убытков договорами входящего облигаторного перестрахования из перестраховочного пула, а также спецификой данного вида.

Оставшийся портфель, хотя и является не вполне однородным по своему наполнению, но его дальнейшая сегментация для целей оценки резерва убытков несет риск снижения точности оценок.

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

- Метод простой убыточности;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам
- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам

В зависимости от дополнительного разреза применялись следующие методы.

- Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (далее ОСГОП)

Для оценки резервов убытков используются актуарные методы, основанные на модификациях метода цепной лестницы на основании треугольников развития как оплаченных, так и понесенных убытков.

Портфель ОСГОП подлежит обязательному перестрахованию в перестраховочном пуле НССО на квотной основе с собственным удержанием ЧСК менее 1%. В этой связи основной вклад в оценку резервов убытков нетто для данного разреза составляет входящее перестрахование из пула.

Что касается статистики убытков, то убытки по прямому портфелю ЧСК являются единичными и не могут быть основой для отдельного оценивания резерва убытков по прямому страхованию, в связи с чем оценка резерва

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

убытков проводилась в совокупности для сегментов прямого страхования и входящего перестрахования.

Для оценки резерва использовались треугольники понесённых убытков, построенные на данных Общества в поквартальной детализации. Треугольники содержат 15 периодов убытка, что соответствует периоду существования данного вида страхования. Модификация метода цепной лестницы состоит в оценке первых трех коэффициентов на основе средневзвешенных коэффициентов развития по 8 периодам, предшествующим отчетной дате.

Кроме того, особенностью треугольника развития является то, что угловой элемент, соответствующий убыткам 4 квартала 2016 года равен нулю. В этой связи оценка резерва убытков для данного периода убытков производилась с использованием метода ожидаемой убыточности на основе статистики за период 2014-2016 годы.

В качестве дополнительного метода использовался метод модифицированной цепной лестницы, по треугольникам оплаченных убытков, полученных по рынку ОСГОП, из которых были исключены данные Общества. Оценка резервов по данным треугольникам производилась модифицированным методом цепной лестницы: модификация заключалась в выборе первых трех коэффициентов развития, равным средневзвешенным за последние 7-8 периодов убытка для отражения наиболее актуальных тенденций развития убытков. Оставшиеся коэффициенты выбраны исходя из стандартного метода цепной лестницы. Полученная величина резерва убытков по рынку была умножена на долю Общества в перестраховочном пуле ОСГОП. Для окончательной оценки резервов убытков для Общества данная сумма также была увеличена на рыночные выплаты за квартал, предшествующий отчетной дате (с учетом доли Общества в пуле), поскольку соответствующие выплаты еще не отражены в бухгалтерской отчетности Общества в соответствии со сроками взаиморасчетов с перестраховочным пулом ОСГОП.

В качестве итоговой оценки резерва убытков взята оценка, построенная на собственных данных Компании, как основанная на данных, не требующих последующих корректировок.

- Страхование автокаско

Для оценки резервов убытков используются актуарные методы, стандартной цепной лестницы.

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

Модификации метода цепной лестницы, не использовались, поскольку с 2015 года наблюдается значительное снижение объёма портфеля, ввиду чего статистических оснований для оценки резервов убытков методами цепной лестницы по недавним периодам убытка недостаточно. При этом коэффициенты развития для более поздних периодов развития являются стабильными и модификации стандартного подхода не требуется.

Учитывая, что различия между итоговыми величинами резерва, полученными различными методами, не является значимыми для Общества, в качестве окончательной оценки был установлен резерв, полученный на основе комбинации метода, основанного на оплаченных убытках и точечных значений РЗУ для тех периодов убытка, где РЗУ превышает статистическую оценку.

- Прочее корпоративное страхование

Для оценки резервов убытков использовался метод цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных убытков, а также модифицированный метод цепной лестницы, на основании треугольника понесенных убытков.

Модификация метода цепной лестницы в отношении оплаченных убытков не производилась ввиду значительной волатильности коэффициентов развития и отсутствия значимых наблюдаемых тенденций в динамике индивидуальных коэффициентов развития.

Модификация метода цепной лестницы в отношении понесенных убытков заключалась в выборе коэффициентов развития с первого по седьмой с исключением выбросов, связанных с нетипичным развитием отдельных периодов убытка.

Кроме того, ввиду наличия в составе РЗУ единичных крупных убытков было проведено сравнение полученных двумя методами оценок резервов убытков с величинами РЗУ и в качестве базового метода оценки резерва убытков был выбран метод, основанный на модифицированном методе цепной лестницы, построенном на треугольнике понесенных убытков.

Далее для формирования окончательной оценки резерва по данному разрезу дополнительно были использованы данные РЗУ в качестве итогового резерва в отдельных случаях. Основаниями для данной замены являлись Экспертное

мнение Компании, а также низкая надежность методов, основанных на треугольниках развития ввиду высокой волатильности оценок.

Резерв под расходы, связанные с урегулированием убытков

При рассмотрении подходов к оценке резерва расходов на урегулирование убытков было установлено, что ввиду крайне редкой статистики выплат прямых расходов на урегулирование убытков методы, основанные на треугольниках развития выплат по данным расходам, не могут быть применены для формирования соответствующих оценок.

В этой связи величина резерва прямых расходов на урегулирование убытков оценена в размере отношения величины фактических расходов на урегулирование убытков и выплат за 2015-2016 годы, умноженной на величину резерва убытков по состоянию на 31.12.2016.

Аналогичным способом дополнительно была проведена оценка резерва косвенных расходов на урегулирование убытков.

4.7. Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщика в страховых резервах

В 2016 году у Общества действовали следующие договоры перестрахования:

- квотные договоры облигаторного перестрахования, перестраховывающие риски ОСОПО и ОСГОП в пуле НССО.
- квотные договоры факультативного перестрахования, перестраховывающие отдельные риски резервной группы «Имущественное страхование и страхование гражданской ответственности».

Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Расчет долей перестраховщиков в резерве незаработанной премии производился методами «pro rata temporis» и фракционными методами.

Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска

По итогам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2016 резерв неистекшего риска не формируется. Более подробно по вопросу анализа адекватности оценки страховых обязательств см. раздел 5.2.

Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков

Для оценки доли перестраховщиков в резерве убытков был проведен анализ доли перестраховщиков в РЗУ, а также действующая структура перестраховочной защиты. Доля перестраховщиков в РЗУ сформирована лишь по одному из убытков 2 квартала 2014 года разреза Прочее корпоративное страхование. Доля перестраховщиков в соответствующем резерве убытков оценена равной доле перестраховщиков в РЗУ по соответствующему периоду убытка.

Ввиду нематериальной величины резерва под расходы, связанные с урегулированием убытков, оценка доли перестраховщиков в данном резерве не производилась.

4.8. Методы проведения актуарного оценивания оценки будущих поступлений по суброгациям (регрессам) и поступлений имущества и (или) его годных остатков

Актуарная оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам не проводилась ввиду низкой частоты и нематериальности соответствующих событий.

4.9. Методы проведения актуарного оценивания отложенных аквизиционных расходов

Отложенные аквизиционные расходы (далее ОАР) сформированы в отношении комиссионного вознаграждения по договорам прямого страхования и перестраховочной комиссии по договорам перестрахования.

ОАР был оценен как произведение РНП и величины доли комиссии по договору страхования. Отложенные аквизиционные расходы в части исходящего перестрахования (т.е. отложенные доходы) оцениваются как произведение доли перестраховщиков в РНП на процент перестраховочной комиссии.

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Страховые обязательства и доля перестраховщиков в страховых резервах

Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде, представлены в таблице.

<i>(тыс. руб.)</i>	Личное	Имущество и ответственность	ИТОГО
На 31.12.2016			
РНП	15 124	61 931	77 055
РУ	1 023 161	13 289	1 036 450
РНР	0	0	0
Доля перестр. в РНП	0	17 108	17 108
Доля перестр. в РУ	0	21	21
Доля перестр. в РНР	0	0	0
Изменение за отчетный период			
РНП	-1 101	-2 139	-3 240
РУ	31 279	55 922	87 201
РНР	0	0	0
Доля перестр. в РНП	0	-5 272	-5 272
Доля перестр. в РУ	0	31 224	31 224
Доля перестр. в РНР	0	0	0

Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков включают в себя, в том числе, резервы под расходы, связанные с урегулированием убытков.

5.2. Анализ адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщиков в страховых резервах

С целью определения необходимости формирования РНР была проведена проверка адекватности оценки страховых обязательств.

В рамках проверки адекватности обязательств рассматривалось сравнение сформированной величины резерва незаработанной премии, уменьшенного на величину отложенных аквизиционных расходов с будущими денежными потоками, связанными с заключенными договорами страхования. При этом из указанной проверки исключались резервы убытков и, соответственно, все денежные потоки, связанные с убытками, произошедшими до отчетной даты, поскольку оценка указанных резервов сама по себе строилась исходя из прогноза будущих денежных потоков (и производилась исходя из принципа наилучшей оценки).

Оценка денежных потоков, связанных с выплатами по будущим убыткам по действующему портфелю договоров страхования, а также с возвратами страховой премии производилась путем умножения величины резерва незаработанной премии на прогнозную величину убыточности части полисов, действующих на отчетную дату и продолжающих действовать в 2017 году.

Прогнозная величина убыточности строилась на основе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя.

Оценка денежных потоков, связанных с будущими расходами по действующему портфелю договоров страхования (включая расходы на урегулирование убытков, административно хозяйственные расходы), производилась путем умножения величины резерва незаработанной премии на прогнозный коэффициент расходов по данному портфелю.

Сравнение показало превышение величины РНР, уменьшенной на ОАР, над прогнозом будущих денежных потоков на величину порядка 25,9 млн. руб. В связи с указанным превышением было решено не формировать резерв неистекшего риска, и не производить соответствующего уменьшения ОАР. Соответственно доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска также не формировалась.

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

При этом на предыдущую отчетную дату, 31.12.2015, резерва неистекшего риска также не был сформирован, таким образом, изменение оценки резерва неистекшего риска равно нулю.

5.3. Анализ достаточности резервов убытков

Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков представлены в таблице. Все суммы указаны в тыс. рублей.

<i>(тыс. руб.)</i>	Личное	Имущество и ответственность	ИТОГО
РУ на 31.12.2014	582 671	29 843	612 515
Переоценка РУ на 31.12.2015	905 829	42 901	948 729
Переоценка РУ на 31.12.2016	965 924	45 416	1 011 340
Избыток/недостаток	-383 253	-15 572	-398 825
Избыток/недостаток, %	-66%	-52%	-65%

<i>(тыс. руб.)</i>	Личное	Имущество и ответственность	ИТОГО
РУ на 31.12.2015	1 052 826	37 966	1 090 792
Переоценка РУ на 31.12.2016	1 039 637	32 640	1 072 277
Избыток/недостаток	13 189	5 326	18 515
Избыток/недостаток, %	1%	14%	2%

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков проводился для резервов убытков по доле Общества, поскольку указанная величина является результирующим показателем, оказывающим влияние на финансовый результат Общества. Указанный анализ проводился для резервов убытков, сформированных для покрытия будущих выплат по страховым случаям.

Величина переоценки РУ на 31.12.2014 представляет собой сумму выплат, произошедших в 2015 году и 2016 году по убыткам 2014 и более ранних лет и величины резерва убытков на 31.12.2016 по убыткам 2014 и более ранних лет. Аналогично величина переоценки РУ на 31.12.2015 представляет собой сумму

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

выплат, произошедших в 2016 году по убыткам 2015 и более ранних лет и величины резерва убытков на 31.12.2016 по убыткам 2015 и более ранних лет.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2014 года по состоянию на 31.12.2016 подтверждает недостаточность сформированных на 31.12.2014 резервов. Недостаточность резервов связана, прежде всего, с недостаточностью резервов по разрезу «Страхование крупного клиента».

Что касается резервов, сформированных на 31.12.2015, то ретроспективный анализ достаточности резервов убытков не дает оснований предполагать недостаточность сформированных на 31.12.2015 резервов убытков.

5.4. Анализ чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам

Наиболее существенными с точки зрения величины оценки резервов являются следующие допущения:

- используемые при оценках резервов убытков коэффициенты развития убытков, отражающие ожидаемую задержку в урегулировании и/или заявлении произошедших убытков («развитие убытков»)
- урегулирование единичных крупных убытков.

Описание методик проведения анализа чувствительности результатов актуарного оценивания страховых обязательств относительно перечисленных допущений:

- **Допущение 1 («развитие убытков»):** изменения коэффициентов развития по будущим убыткам.

Определяющим для величины резерва убытков Общества является разрез «Страхование крупного клиента» резервной группы «Личное страхование». В этой связи анализ чувствительности проводился применительно к первым двум коэффициентам развития модифицированного метода цепной лестницы треугольника, построенного на базе понесенных убытков.

- Сценарий 1.1: Рост первого коэффициента развития на 20%
- Сценарий 1.2: Снижение первого коэффициента развития на 20%

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

- Сценарий 1.3: Рост второго коэффициента развития на 10%
- Сценарий 1.4: Снижение второго коэффициента развития на 10%

- **Допущение 2 («крупные убытки»):**

- Сценарий 2.1: отказ крупного убытка от 10.05.2014.
- Сценарий 2.2: выплата нового незарезервированного единичного крупного убытка по величине равного убытку от 10.05.2014.

Влияние изменений данных допущений при различных сценариях на величину резерва убытков показано в таблице:

Допущение	Сценарий	Влияние на резерв убытков (тыс. руб. / %)
На 31.12.2016		
Резерв убытков		1 036 450
Доля перестраховщиков в Резерве убытков		21
Резерв убытков за вычетом доли перестраховщиков		1 036 429
Допущение 1 («развитие убытков»):	Сценарий 1.1	78 459
	Сценарий 1.2	-78 459
	Сценарий 1.3	72 138
	Сценарий 1.4	-72 138
Допущение 2 («крупные убытки»):	Сценарий 2.1	- 20 100
	Сценарий 2.2	+ 20100

5.5. Будущие поступления по суброгациям (регрессам) и поступления имущества и (или) его годных остатков

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам не проводилась.

5.6. Отложенные аквизиционные расходы

В таблице представлены результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в тыс. руб.

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

<i>(тыс. руб.)</i>	Личное	Имущество и ответственность	ИТОГО
На 31.12.2016			
ОАР	1 790	9 741	11 531

5.7. Страховые обязательства в отношении группы

В таблице представлены сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов в отношении группы. Т.к. Общество не имеет дочерних компаний, то сведения совпадают с результатами данных оценок в отношении Общества.

<i>(тыс. руб.)</i>	Брутто	Доля перестрах. в страховых резервах	Нетто
На 31.12.2016			
Резерв незаработанной премии	77 055	17 108	59 947
Резерв убытков	1 036 450	21	1 036 429
в т.ч. резерв расходов на урегулирование убытков	3 953	0	3 953
Резерв неистекшего риска	0	0	0
Отложенные аквизиционные расходы	14 953	3 421	11 531

5.8. Влияние внутригрупповых операций перестрахования

Т.к. Общество не имеет дочерних компаний, то сведения о влиянии внутригрупповых операций перестрахования на обязательства Общества отсутствуют.

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

6. Иные сведения, выводы и рекомендации

6.1. Выводы по оценке активов

Среди всех активов Общества размер следующих активов определяется при проведении актуарного оценивания:

- Доля перестраховщиков страховых резервах
- Отложенные аквизиционные расходы по заключению договоров страхования

Сведения о составе, структуре и величине остальных активов, а также об их сроках предоставлены Обществом, и не являются предметом оценки актуария. Соответственно настоящее актуарное заключение также не делает утверждений о корректности общей стоимости активов Общества.

В таблице ниже представлены сведения, предоставленные Обществом, о разбиении активов и обязательств по срокам. Данные о разбиении резервов и долей перестраховщиков в резервах являются результатом актуарных статистических оценок.

(тыс. руб.)	До года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет или не определено	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 717 439	-	-	1 717 439
Средства в кредитных организациях	213 719	-	-	213 719
Финансовые активы	100 738	81 071	0	181 809
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 558	0	-	6 558
Доля перестраховщиков в страховых резервах	17 117	10	1	17 129
Текущие налоговые активы	13 705	-	-	13 705
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	14 953	-	-	14 953
Основные средства	-	-	16 902	16 902
Прочие активы	47 060	-	-	47 060
Итого активы	2 131 289	81 081	16 903	2 229 273

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Обязательства				
Страховые резервы	960 485	149 799	3 221	1 113 505
Прочие обязательства по страхованию	8 893	-	7 458	16 351
Прочие обязательства (включая отложенные налоговые обязательства и отложенные доходы по заключению договоров перестрахования)	123 400	21	0	123 421
Итого обязательства	1 092 778	149 820	10 679	1 253 277
Чистые активы	1 038 511	-68 739	6 224	975 996

Таблица показывает, что активы общества, разбитые по периодам срочности полностью и со значительным запасом покрывают соответствующую оценку разбиения по срочности обязательств Общества.

Учитывая случайную природу обязательств, а также риски, которым подвержены активы, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами в разрезе сроков представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков. При этом основополагающим принципом инвестиционной деятельности Общества является принцип сбалансированности активов и обязательств, в т.ч. по срокам.

6.2. Выводы по оценке страховых обязательств

Проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования резерва неистекшего риска, таким образом, сформированные резервы Общества являются достаточными.

6.3. Выводы по оценке страховых обязательств в отношении группы

Т.к. Общество не имеет дочерних компаний, то все выводы по оценке страховых обязательств в отношении Общества остаются справедливыми и в отношении Группы.

6.4. Существенные события

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

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

- Заявление в 2017 году единичных крупных убытков по портфелю договоров корпоративного страхования, произошедших в 2016 году и ранее.
- Изменение в 2017 году процедур урегулирования убытков по договорам личного страхования, оказывающих значительное влияние на скорость урегулирования и общий объем будущих выплат.

6.5. Рекомендации к следующему отчетному периоду

По результатам проведения актуарного оценивания за 2016 год Обществу рекомендуется:

- **В части вопроса об изменении тарифной и перестраховочной политики организации** рекомендуется продолжить постоянный мониторинг изменения убыточности по портфелю договоров личного страхования (страхование крупного клиента).

6.6. Рекомендации за предыдущий отчетный период

Согласно актуарному заключению за 2015 год для Общества были сформулированы следующие рекомендации:

- **В части вопроса об изменении состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств** рекомендуется внести изменения в учетную политику с целью признания резерва на косвенные расходы на урегулирование убытков.
- **В части вопроса об изменении тарифной и перестраховочной политики организации** рекомендуется продолжить постоянный мониторинг изменения убыточности по портфелю договоров личного страхования (страхование крупного клиента).

По результатам актуарного оценивания за 2016 год, а также встреч с менеджментом Общества можно констатировать, что Общество следовало рекомендациям о мониторинге изменения убыточности портфеля договоров крупного клиента, а также рекомендациям о признании резерва на косвенные расходы на урегулирование убытков.