

Актуарное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности


**Общества с ограниченной ответственностью
«БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ»**

за 2017год

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
«БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ»

Ответственный актуарий



Шишкин С.А..

«12» марта 2018 г.

2018 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). .	5
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 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.	9
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.	9
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.	9
3.10.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	10
4.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	14
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.....	16
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	16
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.	17
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.	18
5.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	18
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.	18
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.	19

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ», Общество) за 2017 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2017 год и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Дата составления актуарного заключения 12.03.2018.

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 №11 от 1 февраля 2017г.

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 «БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ».

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

3799

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7734249643

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1027734002383

2.5. Место нахождения.

129626, г. Москва, Графский пер., д.12А, стр.2

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

Лицензия Банка России СИ № 3799 от 16 мая 2016 года - добровольное имущественное страхование.

Лицензия Банка России СЛ № 3799 от 16 мая 2016 года - добровольное личное страхования, кроме страхования жизни.

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 № 33 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. Проект Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств»

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 31.12.2017;
- Журналы учета договоров страхования и исходящего перестрахования с датами начисления в 2011-2017 году.
- Журналы учета выплат по договорам страхования с информацией о долях перестраховщиков в выплатах с датами начисления в 2011-2017
- Журналы расчета РЗУ и доле перестраховщиков в РЗУ на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 и 31.12.2017
- Оборотно-сальдовые ведомости по страховым операциям отраженных на счетах бухгалтерского учета

- Данные журнала поступлений по регрессам и суброгациям за 2015 - 2017 годы и сгруппированный треугольник суброгаций на квартальной основе по поступлениям за 2011-2014 годы.
- Приказ о лимитах собственного удержания по договорам страхования

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 прямого страхования и исходящего перестрахования была произведена сверка начисленной премии с данными по оборотам счетов страховых премий по прямому страхованию и исходящему перестрахованию за 2011-2017 годы.

Наибольшее относительное отклонение суммы начисленной премии договоров страхования между журналами и данными бухгалтерских счетов было выявлено в 2011 году и составило всего 0,005% (35 тыс. руб.)

Наибольшее относительное отклонение суммы начисленной премии договоров исходящего перестрахования между журналами и бухгалтерских счетаов было выявлено в 2012 году и составило 0,16 % (717 тыс. руб.)

Таким образом, данные журналов договоров в части операций страховых премий по операциям прямого страхования и исходящего перестрахования имеют высокий уровень согласованности с данными бухгалтерского учета.

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.

Средний срок действия договора							
АВС	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Итого
Грузы	28	23	21	21	25	32	25
ДМС	334	331	310	309	319	335	323
Имущество	279	324	308	212	221	216	248
Каско	357	359	362	363	360	349	360
НС	116	282	285	339	333	336	296
Ответственность	350	351	354	357	356	344	352
Прочее	69	64	93	199	204	254	166
СМР	375	320	441	377	363	230	368

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 средние периоды ответственности составляют немного меньше одного месяца и не противоречат стандартным периодам перевозок.

Данные журналов выплат

По журналам выплат прямого страхования и исходящего перестрахования была произведена сверка суммы выплат с данными по оборотам по счетам страховых выплат бухгалтерского учета за 2011-2017 годы. Наибольшее относительное отклонение суммы выплат между журналами и данными бухгалтерского учета было выявлено в 2013 году и составило всего 0,049 % (62 тыс. руб.)

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).

Линия бизнеса	кол-во выплат	Средний период событие - выплата					
		2012	2013	2014	2015	2016	2017
ДМС	21522	83	27	30	29	30	26
Каско	7616	110	133	137	120	125	88
Имущество	168	166	120	150	150	118	103
Прочее	90	118	108	81	126	291	259
НС	81	65	33	92	84	89	92
Ответственность	28	315	156	509	206	196	143
Грузы	23	149	148	234	86	362	51
СМР	4	0	0	206	0	70	0

По массовым линиям бизнеса ДМС и Каско средние периоды урегулирования в последние годы не имеют существенных отклонений от аналогичных значений других компаний. По остальным линиям бизнеса общее количество убытков не значительно, и 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 компанией.

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 2012 по 2017 годы.

Линия бизнеса	кол-во выплат	Выплаты, тыс. руб.
ДМС	21522	490 186
Каско	7616	442 307
Имущество	168	48 347
Прочее	90	2 606
НС	81	2 264
Ответственность	28	47 177
Грузы	23	10 831
СМР	4	11 481

Только 2 линий бизнеса (Каско и ДМС) имеют в накопленной статистике более 200 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 31.12.2017 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 компанией, 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 наилучшей оценки были выбраны оценки полученные методом цепной лестницы на базе треугольника развития выплат.

ДМС:

По страхованию ДМС был проанализирован квартальный треугольник развития выплат. Оценка 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.

Прочие линии бизнеса:

По прочим линиям бизнеса накопленный объем статистики суммы выплат имеет меньший уровень материальности, поэтому не приводится детальное описание 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

Компания предоставила оборотно сальдовую ведомость по счетам ОФР согласно которой совокупные расходы на урегулирование убытков составили 21 058 тыс. руб.. Эта сумма составляет 15,43 % от суммы страховых выплат за 2017 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 15,43 % 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.

Согласно перестраховочной политике:

Обществом могут заключаться договоры как факультативного, так и обязательного перестрахования (на пропорциональной или непропорциональной основе).

Облигаторное перестрахование

Увеличение обязательных договоров перестрахования обусловлено необходимостью уменьшения расходов на операции по перестрахованию.

В Обществе действуют договоры обязательного перестрахования строительно-монтажных рисков, гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства, гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты и др. При этом перестраховочные программы по страхованию грузов могут быть заключены в отношении отдельных перевозчиков (экспедиторов) и владельцев грузов, осуществляющих перевозки грузов на системной основе (с объемом премий за перевозки не менее 500 тыс. рублей).

В дальнейшем перестраховочные программы могут пересматриваться в части лимитов и собственного удержания в зависимости от статистики по страховому портфелю, размера страховых резервов и собственных средств Общества.

Факультативное перестрахование:

Для программ страхования с ограниченным количеством договоров и / или устойчивостью и прогнозируемостью страховых операций, по которым заключение обязательных договоров перестрахования неэффективно, для защиты страхового портфеля применяется факультативное перестрахование на страховые суммы, превышающие установленные лимиты собственного удержания.

При этом максимальный лимит собственного удержания согласно перестраховочной политике составляет 50 млн. руб. руб.

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 31.12.2017 составляет менее 100 % и по этому формирование дополнительного резерва не истекшего риска не целесообразно

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 2017 г» . (номер формы «0420154»), основные активы (без учета долей перестраховщиков в резервах и отложенных аквизиционных расходов) компании на 31.12.2017 состоят из следующих показателей :

Наименование показателя	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего ,тыс. руб.
Вклады в уставные (складочные) капиталы	531 910
Недвижимое имущество	312 641
Депозиты	234 000
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	192 100
Денежные средства	79 050
Прочая дебиторская задолженность	19 947
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	9 910

Вклады в уставные (складочные) капиталы:

Согласно отчетной форме «0420154» вклады в уставные капиталы сосредоточены в 2-х организациях

ОГРН организации	Наименование организации	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего ,тыс. руб.
1177847228679	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕРРА-ИНВЕСТ"	229 210
1137847182021	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИФ-УПРАВЛЕНИЕ"	302 700

По оценке актуария данные вложения в уставные капиталы маловероятно могут быть использованы для исполнения страховых обязательств, по этому 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 трех земельных участков и пяти нежилых помещений.

В следующей таблице приведена сводная информация об оценке объектов недвижимости.

Тип объекта недвижимости	Кол-во объектов	Стоимость объекта недвижимости по данным бухгалтерского учета - всего, тыс. руб.	Рыночная стоимость в тыс. руб.
Земельный участок	3	231 480	227 552
Помещение Нежилое	5	81 161	77 373
Итого	8	312 641	304 925

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 рыночная оценка стоимости недвижимости и вся она была отнесена к периоду ожидаемых сроков погашения более 1 года.

Депозиты:

Согласно отчетной форме «0420154» у компании на 31.12.2017 открыто 13 депозитных счетов в четырех кредитных организациях. Кроме того, по данным этой формы по всем данным депозитам дата возврата депозита по условиям договор находится до 23 января 2018 года и все данные депозиты имеют ожидаемый срок погашения до 3 месяцев соответственно.

В следующей таблице приведена структура данных финансовых вложений в разрезе рейтингов кредитных организаций.

Наименование рейтингового агентства, присвоившего кредитный рейтинг	Кредитный рейтинг	стоимость депозита по данным бухгалтерского учета в тыс. руб.	кол-во депозитов
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	A-(RU)	53 000	5
	AA(RU)	82 000	3
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruAA+	79 000	3
	ruBB+	20 000	2
Общий итог		234 000	13

Учитывая тот факт, что все организации имеют кредитный рейтинг ВВ+ и выше, а также краткосрочный период депозита не превышающий одного месяца, то для целей теста на соответствие активов и обязательств сумма депозитов была взята в полном объеме с ожидаемым периодом погашения до 3 месяцев.

Дебиторская задолженность по договорам страхования:

Согласно отчетной форме «0420154» составляет 192 100 и учитывает в себе резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 11030 тыс. руб.

При этом из общей суммы ДЗ на одного контрагента приходится значительная часть суммы в размере 159 404 тыс. руб. по долгосрочному контракту страхования строительно-монтажных рисков.

Актуарием была сделана проверка, что размер дебиторской задолженности меньше величины резерва незаработанной премии по данному договору и таким образом данная ДЗ относится к будущим периодам ответственности по договору страхования и не является просроченной.

Для разбивки дебиторской задолженности по периодам ожидаемых поступлений была использована разбивка приведенная в форме «0420154» в разделе 20а..

До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
17 915	99 250	74 935	192 100

Денежные средства:

Согласно отчетной форме «0420154» Денежные средства страховой компании сосредоточены в 6 кредитных организациях. В следующих таблицах приведено распределение денежных средств по кредитным рейтингам.

Наименование рейтингового агентства, присвоившего кредитный рейтинг	Кредитный рейтинг	Стоимость денежных средств по данным бухгалтерского учета, тыс. руб.
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	A-(RU)	42 667
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AA(RU)	1 868
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	BBB-(RU)	589
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruAA+	31 490
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruBBB-	2 436
Итого		79 050

По доступной актуарию 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 31.12.2017, 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

Прочая дебиторская задолженность

Согласно балансу Общества прочая дебиторская задолженность составляет 19 947 тыс. руб. Поскольку общая сумма данной задолженности не материальна в сравнении с общим размером активов и обязательств, и нет достоверной информации об уровне кредитного риска по данному виду дебиторской задолженности, данный актив не использовался в тесте на сопоставления активов и обязательств.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Согласно отчетной форме «0420154» дебиторская задолженность по операциям перестрахования составляет 9910 тыс. руб. и относится к категории ожидаемых сроков погашения от 3 месяцев до года.

Учитывая не высокую материальность данного актива, в сравнении с кредиторской задолженностью по операциям перестрахования данная сумма взята в полном объеме для теста по сопоставлению активов и обязательств.

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 (2017 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
Итого	930 825	8 175	10 925	2 945	758 456	24 474	19 144	2 517
СМР	586 424	659	150	146	455 218	0	216	12
Ответственность	191 787	2 763	0	426	170 066	15 811	0	912
ДМС	57 552	906	9 667	1 631	49 906	1 828	11 575	773
Каско	18 537	3 060	855	701	27 687	5 152	5 869	636
Имущество	74 325	642	0	0	44 509	1 542	1 276	163
Прочее	312	139	0	0	5 229	135	41	10
НС	540	5	101	16	1 086	5	76	5
Грузы	1 348	0	152	23	4 755	0	91	5

Свод величины страховых резервов Нетто в тыс. руб.

Линия бизнеса	РНП на конец периода	РЗУ на конец периода	РПНУ на конец периода	Резерв РУУ на конец периода	РНП на начало периода	РЗУ на начало периода	РПНУ на начало периода	РУУ на начало периода
Итого	479 059	7 900	10 925	2 945	426 309	23 767	19 053	2 511
СМР	183 072	518	150	146	193 079	0	216	12
Ответственность	177 467	2 763	0	426	119 245	15 811	0	912
ДМС	57 552	906	9 667	1 631	49 906	1 828	11 575	773
Каско	17 582	2 927	855	701	25 638	4 629	5 869	636
Имущество	41 652	642	0	0	32 213	1 359	1 276	163
Прочее	312	139	0	0	5 229	135	41	10
НС	540	5	101	16	1 000	5	76	5
Грузы	882	0	152	23	2 350	0	91	5

Необходимо отметить, что величина РНП на начало и конец периода сопоставимы. Рост РНП на 31.12.2017 вызван приростом портфеля в 2017 году.

Снижение суммы резервов убытков на 31.12.2017 в сравнении с 31.12.2016 в основном вызвано следующим факторами :

- На 31.12.2016 в РЗУ была относительно крупная сумма по страхованию ответственности, и аналогичных убытков нет в РЗУ на 31.12.2017.
- По страхованию Каско в течение 2017 года прошло существенное снижение заработанной премии в сравнении с 2016 годом, что сказалось на снижении оценки резервов убытков по данной линии бизнеса

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 РНП была произведена оценка величины комбинированного коэффициента по портфелю действующих договоров на 31.12.2017 и проведен LAT тест. В ходе данного теста, было установлено, что величина комбинированного коэффициента составляет менее 100%, и нет

необходимости формировать РНР на 31.12.2017, 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 (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат. Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущие отчетные даты, отраженные Обществом в ОСБУ на 31.12.2016 и оценка на 31.12.2015 из прошлогоднего актуарного заключения.

В следующих таблицах приведены результаты run-off анализа резервов убытков на 31.12.2015 и 31.12.2016 на базе брутто и нетто перестрахование.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков брутто на 31.12.2015 в тыс. руб.

	РУ на 31.12.2015	Выплаты 2016-2017 по событиям 2015 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2015 и ранее	Избыток/недостаток резервов
ИТОГО	71 719	42 471	1 104	28 144
Ответственность	21 084	10 660	355	10 070
ДМС	14 044	14 934	1	-891
Каско	33 974	15 371	739	17 863
Имущество	1 296	674	0	622
НС	240	198	0	43
Грузы	901	411	0	490
Прочее	180	223	10	-53

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков нетто на 31.12.2015 в тыс. руб.

	РУ на 31.12.2015	Выплаты 2016-2017 по событиям 2015 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2015 и ранее	Избыток/недостаток резервов
ИТОГО	71 452	42 471	1 104	27 877
Ответственность	21 084	10 660	355	10 070
ДМС	14 044	14 934	1	-891
Каско	33 974	15 371	739	17 863
Имущество	1 029	674	0	355
НС	180	198	0	-18
Грузы	240	411	0	-171
Прочее	901	223	10	668

Единственной линией бизнеса по которой выявлен недостаток резервов убытков на 31.12.2017 является страхование ДМС, при этом в совокупности по портфелю выявлен существенный избыток оценки резервов убытков на 31.12.2015.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков брутто на 31.12.2016 в тыс. руб.

	РУ на 31.12.2016	Выплаты 2017 по событиям 2016 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2016 и ранее	Избыток/ недостаток резервов
ИТОГО	43 617	19 430	2 411	21 777
Ответственность	15 811	8	834	14 969
ДМС	13 403	10 567	4	2 832
Каско	11 021	3 854	1 206	5 961
Имущество	2 818	4 628	301	-2 111
НС	81	44	5	32
Грузы	91	0	11	80
Прочее	392	330	50	13

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков нетто на 31.12.2016 в тыс. руб.

	РУ на 31.12.2016	Выплаты 2017 по событиям 2016 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2016 и ранее	Избыток/ недостаток резервов
ИТОГО	42 911	19 430	2 266	21 215
Ответственность	15 811	8	834	14 969
ДМС	13 403	10 567	4	2 832
Каско	10 498	3 854	1 202	5 442
Имущество	2 635	4 628	160	-2 153
НС	81	44	5	32
Грузы	91	0	11	80
Прочее	392	330	50	13

Единственной линией бизнеса по которой выявлен недостаток резервов убытков является страхование имущества. Данный недостаток обусловлен наличием в 2017 году страховых выплат по двум событиям декабря 2016 года на общую сумму 3 120 тыс. руб. Поскольку данные события случились в самом конце года, то по ним не было сформировано РЗУ на 31.12.2016.

При этом в совокупности по портфелю был выявлен существенный избыток оценки резервов убытков на 31.12.2016.

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

Результат оценки резерва будущих доходов от суброгации составил 1 688 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 31.12.2017 в тыс. руб.

Линия бизнеса	ОАР на конец периода
Итого	172 362
СМР	103 554
Ответственность	53 816
ДМС	4 592
Каско	2 634
Имущество	7 289
Прочее	61
НС	97
Грузы	320

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
Финансовые активы				
Денежные средства	79 050			79 050
Депозиты	234 000			234 000
Недвижимость			312 641	312 641
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	17 915	109 160	74 935	202 010
Отложенные акцизионные расходы	45 944	92 606	33 812	172 362
Доля перестраховщика в РНП	58 805	143 498	249 463	451 766
Резерв будущих доходов от суброгации	844	844		1 688
Доля перестраховщика в резервах убытков		275		275
Итого финансовые активы	436 558	346 382	670 851	1 453 791
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	199 052	395 007	336 766	930 825
Резервы убытков	12 216	9 828		22 045
Кредиторская задолженность	50 900	83 724	82 536	217 160
Итого страховых обязательств	262 168	488 560	419 302	1 170 029
Избыток/ (недостаток)	174 390	-142 178	251 549	283 762
Совокупный избыток/ (недостаток)	174 390	32 213	283 762	

При оценке обязательств, резерв незаработанной премии по срокам погашения разложен пропорционально периодам рго-гата неистекших договоров. 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 разбивки резерва убытков по периодам, в качестве оценки будущих выплат в течение 3-х месяцев использована сумма РУ по ДМС и ожидаемые выплаты по Каско в течение 1-го квартала развития.

Остальные обязательства по РУ использованы со сроком ожидаемых выплаты от 3-х месяцев до 1 года с учетом статистики выплат по прочим видам страхования.

Кредиторская задолженность для целей сопоставления активов и обязательств а использована с разбивкой по периодам согласно форме «0420154».

По результатам теста по сопоставлению активов и обязательств, можно сделать вывод о том, что у компании 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 31.12.2017.

При этом запас активов на горизонте до года, не превышает размера максимального собственного удержания, по этому всплеск крупных убытков может привести к разрыву ликвидности на горизонте до 1 года.

Кроме того, если сопоставлять совокупный размер активов без учета инвестиционной недвижимости с величиной обязательств, то можно сделать вывод о недостаточности запаса активов (без учета инвестиционной недвижимости) для покрытия обязательств.

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	190	67	123
ДМС	1 312	439	647

Изменений в методах и подходах к оценки параметров на 31.12.2017 в сравнении с оценкой на 31.12.2016 не производилось.

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 2017 год.

По состоянию на 31 декабря 2017 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.

Необходимо отметить, что у компании без учета инвестиционной недвижимости наблюдается дефицит

ликвидных активов по сравнению со страховыми обязательства. Но по состоянию на 31.12.2016 данный дефицит сократился с 80 855 тыс. руб., до 28 879 тыс. руб. Такое снижение показателя, является позитивным фактором в части снижения риска разрыва ликвидности.

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. Однако наличие разрыва ликвидности увеличивает риски компании в связи с чем, рекомендуется привести структуру активов по ликвидности в соответствие со структурой обязательств.

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 2017 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 экономики: последствий экономии на оборудовании, обеспечивающем безопасность, сокращении обслуживающего персонала и т.д.
- Наличие крупных катастрофических убытков в 2017 году, о факте наступления которых не было известно на момент оценки РЗУ на 31.12.2017.

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

- Компания осуществляет страхования крупных рисков, по которым может наблюдаться высокая волатильность частоты наступления страховых случаев и размера страховой суммы. Таким образом, существенным риском может быть наступление серии крупных убытков выше порога собственного удержания. Для управления этим риском рекомендуется анализировать возможные коммуляции рисков и формировать надежную перестраховочную защиту.
- При наступлении серии крупных убытков возможен дефицит наличия ликвидных активов. Для управления данным риском рекомендуется провести перегруппировку структуры активов с целью недопущения разрывов по ликвидности. В будущем рекомендуется проводить тест на возможные разрывы ликвидности между активами и обязательствами на ежеквартальной основе и при необходимости проводить регулярную перегруппировку активов в сторону более ликвидных

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

Рекомендации из прошлого актуарного заключения выполнены частично.

- Был сокращен дефицит ликвидных активов в сравнении с обязательствами по состоянию на 31.12.2017 в сравнении с 31.12.2016
- Доля финансовых вложений в кредитные организации с низким рейтингом сокращена
- Ситуация с убыточностью в портфеля розничных видов страхования выглядит стабильно благоприятной

Ответственный актуарий
Шишкин Сергей Александрович
12.03.2018