

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

за 2017

**ОБЪЕКТ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ:
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ИНЕРТЕК»**



1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Ответственный актуарий - Зайцев Максим Борисович.

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

Регистрационный номер №8 Единого реестра ответственных актуариев; дата истечения срока – 31.07.2019.

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

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064, свидетельство о членстве №42/2014.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: гражданско-правовой договор. Помимо договоров обязательного актуарного оценивания в течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, у Ответственного актуария были заключены договоры с Обществом с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Инертек», связанные с расчетом страховых резервов на основе принципов наилучшей оценки на отчетную дату и предшествующие отчетные даты.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: Ответственный актуарий внесен в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации на основании Приложения к приказу Банка России от «28» февраля 2014 года № ОД-214.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Инертек» - далее Общество.

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.

2169

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7835003420

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047811024062

2.5. Место нахождения

191031 г. Санкт-Петербург, Спасский переулок, д.14/35, литер А, оф.605

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

На отчетную дату действуют следующие лицензии:

- СИ 2169 от 23 марта 2015 года. Вид деятельности: добровольное имущественное страхование.
- СЛ 2169 от 23 марта 2015 года. Вид деятельности: добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

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

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденным Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованным Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938;

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).
- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. "О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации».
- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

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

Данные, полученные от Общества, и использованные при актуарном оценивании:

Предоставленные данные, описывающая процесс подготовки данных для расчета страховых резервов и проверки их адекватности, изменения в бизнесе, практике урегулирования убытков, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат в журналах учета страховых и перестраховочных операций и финансовом учете в 2017 году, методологии формирования страховых резервов.
Положение о расчете страховых резервов по регуляторным требованиям, действующее на отчетную дату.
Учетная политика, действующая на отчетную дату.
Перестраховочная программа на 2013-2017 годы.
Журналы учета договоров прямого страхования за 2013-2017 годы, включая информацию о страховой премии и комиссии по учетным группам
Журналы учета договоров исходящего перестрахования за 2013-2017 годы, включая информацию о перестраховочной премии и комиссии по учетным группам
Журналы учета выплат за 2011-2017 годы, включая информацию о страховых выплатах и возвратах части страховой премии по учетным группам
Журналы учета доли перестраховщика в выплатах за 2011-2017 годы, включая информацию о доле перестраховщика в выплатах и возвратах части перестраховочной премии по учетным группам
Журналы учета начисленных и полученных страховых регрессов/суброгаций за 2011-2017 годы
Расчетные файлы по страховым резервам на отчетную дату, в т.ч.:
Регистр №22: Расчет РНП и доли в РНП на поквартально за 2015-2017 годы
Регистр №23: Расчет РЗНУ и доли в РЗНУ на 31.12.14; 31.12.13; 31.12.12 и далее поквартально. Ф8 на 31.12.2015 и 31.12.2014, а также ОСВ на 31.12.2016 и отчетную дату.
Информация об аквизиционных затратах, затратах на обслуживание договоров страхования и перестрахования, затрат на урегулирование убытков.
Информация о резерве сомнительной дебиторской задолженности Общества по страховым премиям на отчетную дату.
Аудиторское заключение за 2017 финансовый год
Отчетность в Excel на отчетную дату с примечаниями, в т.ч. формы 0420125 (Баланс); 0420126 (Отчет о прибылях и убытках) на отчетную дату; 0420154 (Отчет по активам) на отчетную дату и 31.01.2018, а также примечания с 4-12 (расшифровки к основным активам, принципы и оценочные суждения), 20-25 (расшифровки активов); 62/68 (управление рисками); 66/72 (справедливая стоимость финансовых инструментов).
Структура тарифной ставки Общества по видам страхования

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

Для целей обязательного актуарного оценивания проведены следующие сверки:

Предмет сверки	Источники сверки	Период
Страховые премии	Журнал договоров с БО*	2013-2017
Перестраховочные премии	Журнал договоров с БО*	2013-2017
Страховые выплаты	Журнал выплат с БО*	2012-2017
Перестраховочные выплаты	Журнал выплат с БО*	2014-2017
Страховые комиссии	Журнал договоров с БО*	2013-2017
Перестраховочные комиссии	Журнал договоров с БО*	2013-2017
ЗНУ**	Реестр заявленных, но не урегулированных убытков с БО*	2013-2017
Перестраховочные ЗНУ	Реестр доли перестраховщика в заявленных, но не урегулированных убытков с БО*	2013-2017
Расходы на урегулирование убытков, отнесенные на виды страхования	Оборотно-сальдовая ведомость	2015-2017
Косвенные расходы на урегулирование убытков	Оборотно-сальдовая ведомость	2015-2017
Аквизиционные расходы кроме комиссии	Оборотно-сальдовая ведомость	2015-2017
Прочие расходы на страхование	Оборотно-сальдовая ведомость	2015-2017

*БО – бухгалтерская отчетность Общества.

** ЗНУ – заявленные, но не урегулированные убытки.

Руководство Общества несет ответственность за адекватность и достоверность данных, использованных при актуарном оценивании, и, в частности, за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок. Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» изучена предоставленная информация на предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости. В результате проведенного сравнения выявлено, что используемые для расчета резервов данные являются внутренне непротиворечивыми, обладают точностью и полнотой, достаточной для адекватной оценки резервов.

Информация об активах и обязательствах, в том числе по срокам погашения по состоянию на отчетную дату предоставлена Обществом аудированной Отчетности. Ответственным актуарием проведена сверка структуры активов и обязательств с Отчетностью Общества на отчетную дату, проведен общий анализ состава активов, но аудит соответствия оценок в финансовой отчетности Общества с реальными договорами, выписками со счетов банков и т.д., а также сроков погашения активов и обязательств (кроме страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, а также отложенных аквизиционных активов) Ответственным актуарием не проводился.

3.4. Информация по распределению договоров страхования и перестрахования по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее резервные группы).

Обозначение резервной группы	Наименование	Мнение Ответственного актуария об однородности резервной группы и достаточности данных по резервной группе для оценки резервов
НС	Страхование от несчастных случаев и болезней	Данные однородны, но недостаточны для использования исключительно собственной статистики в целях получения оценки обязательств.
КАСКО	Страхование средств наземного транспорта	
ИМВО	Страхование имущества	
ИНАЯ ОТВ	Страхование ответственности кроме страхования профессиональной ответственности арбитражных управляющих	
ГРУЗЫ	Страхование грузов	Данные однородны и достаточны для использования исключительно собственной статистики в целях получения оценки

		обязательств.
ПО	Страхование профессиональной ответственности (в основном страхование профессиональной ответственности арбитражных управляющих)	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств с оговоркой о возможных выбросах в силу характера бизнеса, предполагающего существенный разброс размера индивидуального убытка. Однако учитывая специфику вида страхования, длительный период урегулирования, разброс убыточности по годам и кумулятивную убыточность по данному виду за последние 4 года, а также долю данного вида в портфеле Общества, объединение данного вида с другими без существенного ущерба однородности группы невозможно. Также, учитывая редкость внешней статистики по данному виду страхования и специфичность именно данного портфеля, использование предпосылок о внешних оценках нецелесообразно. Поэтому оценка по данной резервной группе проводится исключительно на основе внутренней статистики. Дополнительным аргументом является тот факт, что Общество прекратило в 2015 году продажи страховых полисов по данному виду страхованию.
-	Заканчивающийся бизнес. Сюда относятся виды страхования, по которым Общество заключало договоры страхования в прошлом, но в настоящий момент не ведет деятельность по данным видам страхования и обязательства по которым оцениваются равными нулю. Относительно прошлого года сюда включено добровольное медицинское страхование.	Учитывая длительный период, прошедший с даты окончания договоров данной резервной группы до отчетной даты, степень однородности и достаточности данных не сказывается на актуарной оценке страховых обязательств Общества.

По резервным группам с недостаточным объемом данных Ответственный актуарий использовал дополнительные предпосылки по убыточности и/или коэффициентам развития, компенсирующие недостаточность исключительно собственной статистики. Подробное описание предпосылок - при описании методов оценки резервов.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Учитывая тот факт, что выбор использованных допущений и предположений неразрывно связан с выбором методов, Ответственный актуарий излагает пункты 3.5. - 3.6. совместно.

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных Ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Согласно информации, полученной от Общества, у Общества:

- нет нераспознанных списаний-инкассо.
- нет открытых судебных процессов по страховому возмещению, убыток по которым не был бы занесен в резерв заявленных, но не урегулированных убытков.
- не произошли значимые изменения в порядке урегулирования убытков за последние годы.
- не произошло иных изменений внутренних процессов, которые следует учесть при оценке обязательств.

Резерв незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) создается в размере части начисленной премии (брутто) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную. Расчет производился по договорно методу «pro rate temporis» на основании предпосылки о равномерном распределении риска по всему сроку действия договора.

Поскольку связь между несением страхового риска Обществом и фактом отнесения страховой премии к сомнительной дебиторской задолженности не является однозначно установленной, корректировка РНП на размер сомнительной дебиторской задолженности не производится.

Общество производило расчет, используя записи базы данных. Ответственный актуарий произвел контрольный пересчет РНП сплошным методом, используя журналы договоров страхования, и пришел к незначительной разнице в результатах.

Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее РПНУ)

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка, определенного сотрудником Общества, отвечающим за урегулирование убытков. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки заявленного, но не урегулированного убытка по каждому индивидуальному убытку. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ), сформированный Обществом, не подлежал актуарной корректировке напрямую. Однако потенциал развития заявленных, но не урегулированных убытков может учитываться при оценке РПНУ. Кроме того, РПНУ включает в себя оценку не попавших в РЗНУ убытков.

Прежде всего необходимо отметить объем заработанной премии за 2017 год по страховому портфелю кроме страхования грузов и страхования ответственности арбитражных управляющих, о которых речь пойдет отдельно.

Резервная группа	Заработанная премия в 2017 (тыс. руб.)
НС	292,8
КАСКО	794,7
ИМ-ВО	522,7
ОТВ-ТЬ	3,5
ВСЕГО	1 613,7

При этом в 2017 году произошло лишь незначительное падение объема портфеля по данным видам страхования, поэтому, учитывая отсутствие стабильной экстраординарной убыточности, выбор методологии оценки РПНУ не может привести к существенному отклонению от оценок, построенных Обществом.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (см. таблицу ниже), выполненный совокупно по группам НС+КАСКО+ИМ-ВО+ОТВ-ТЬ в целом показал разнонаправленные результаты переоценки резервов убытков, но в любом случае очень незначительные в абсолютной величине.

ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

Резерв убытков

	2013	2014	2015	2016	2017
На первый год оценки	107	448	657	1 731	284
Год спустя	3	223	131	94	
Два года спустя	0	88	5		
Три года спустя	0	0			
Четыре года спустя	0				
Текущая оценка	0	0	5	94	284

Совокупные выплаты

	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	121	168	241	1 300	
Два года спустя	121	365	241		
Три года спустя	295	365			
Четыре года спустя	295				
Текущая оценка	295	365	241	1 300	

Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков

	-188	83	411	337
В % к первоначальной оценке	-176%	18%	63%	19%

Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков

	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	-17	56	285	337	
Два года спустя	-14	-5	411		
Три года спустя	-188	83			
Четыре года спустя	-188				
Текущая оценка	-188	83	411	337	

ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА

Резерв убытков	2013	2014	2015	2016	2017
На первый год оценки	37	217	80	861	6
Год спустя	3	0	1	1	
Два года спустя	0	0	0		
Три года спустя	0	0			
Четыре года спустя	0				
Текущая оценка	0	0	0	0	0
Совокупные выплаты	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	0	103	0	800	
Два года спустя	0	103	0		
Три года спустя	0	103			
Четыре года спустя	0				
Текущая оценка	0	103	0	800	
Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	37	115	80	61	
В % к первоначальной оценке	100%	53%	100%	7%	
Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	34	115	79	61	
Два года спустя	37	115	80		
Три года спустя	37	115			
Четыре года спустя	37				
Текущая оценка	37	115	80	61	
НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ					
Резерв убытков	2013	2014	2015	2016	2017
На первый год оценки	70	231	577	870	278
Год спустя	0	223	130	94	
Два года спустя	0	88	5		
Три года спустя	0	0			
Четыре года спустя	0				
Текущая оценка	0	0	0	37	39
Совокупные выплаты	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	121	66	241	500	
Два года спустя	121	263	241		
Три года спустя	295	263			
Четыре года спустя	295				
Текущая оценка	295	263	241	500	
Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	-225	-32	331	276	
В % к первоначальной оценке	-321%	-14%	57%	32%	
Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	-51	-58	206	276	
Два года спустя	-51	-120	331		
Три года спустя	-225	-32			
Четыре года спустя	-225				
Текущая оценка	-225	-32	331	276	

Общество оценивало РПНУ по указанным резервным группам отдельно, основываясь частично на собственной статистике, частично на внешних источниках.

Резервная группа	Предпосылка об использовании коэффициентов развития	Предпосылка о коэффициентах развития	Использованный метод и база
НС	Внешние коэффициенты развития – исходя из опыта работы с другими портфелями	Убыточность из структуры тарифной ставки – фактическая статистика не опровергает данную предпосылку.	Метод Бенхьюттера-Фергюсона на базе треугольника оплаченных убытков
КАСКО	Собственные кумулятивные коэффициенты		
ИМ-ВО			
ОТВ-ТЬ	Урегулирование в течении двух лет		Метод простой убыточности, поскольку собственные коэффициенты не отражают устойчивую динамику развития урегулирования, а разнообразие видов, включенных в данную резервную группу настолько велико, что подобрать внешние коэффициенты не представляется возможным.

В качестве альтернативного Ответственный актуарий использовал подход объединения указанных групп в единый треугольник. Несмотря на то, что указанные группы относятся к разным видам страхования, общим для них является очень высокая скорость урегулирования (проанализирована статистика с 1 янв. 2011 года), что объясняется в первую очередь возможностью ручного управления процессом урегулирования убытков в Обществе в силу совокупного по всем видам небольшого объема бизнеса Общества. Структура видов во времени менялась, но настолько существенно, чтобы это сказалось на результате. Таким образом, несмотря на разнообразный портфель, в дальнейшем используется предпосылка о том, что данная статистика объективно отражает закономерности процесса урегулирования убытков в Обществе, и может быть применена для прогноза неурегулированных убытков.

Виды	НС+КАСКО+ИМ-ВО+ОТВ-ТЬ
База на отчетную дату	Оплаченные убытки на годовой базе – для максимального нивелирования квартальных колебаний коэффициентов развития.
Предпосылки о коэффициентах развития	При расчете РПНУ по страхованию имущества обычно большую роль играет устойчивость коэффициентов развития, нежели возможные тренды в коэффициентах развития. Поэтому для оценки коэффициентов развития принимаются кумулятивные коэффициенты, рассчитанные на базе статистики с 1 кв.2011 года.
Предпосылки о тех. Убыточности	Убыточность по годам наблюдений колеблется от: 1% до 79%. Техническая убыточность 2017 года определяется в треугольнике в основном величиной угловой ячейки, которая, судя по проведенному анализу, существенно отклоняется от средневзвешенной по заработанной премии величине. Учитывая незначительность портфеля, можно заключить, что отклонение носит случайный характер, поэтому выбирается метод сглаживания, не опирающийся на угловую ячейку: для целей расчета РПНУ убыточность последнего года принимается усредненной среди прочих лет. Убыточность прочих лет не сглаживается.
Тестируемые методы	Метод Бенхьюттера-Фергюсона, Кэйп-Код и аддитивный метод приводят к близким результатам при условии введенных предпосылок. Эти методы приводят к результатам в интервале от 144 тыс. руб. – 214 тыс. руб. Метод цепной лестницы и Бенктандера не применяется в силу флуктуативности угловой ячейки.
Итоговый метод и вывод	Метод Бенхьюттера-Фергюсона с усредненной убыточностью по последнему году страхового случая, МЦЛ – по остальным годам. Кумулятивные коэффициенты развития на базе треугольника оплаченных убытков. Расчет основным методом: 236 тыс. Расчет альтернативным методом: 214 тыс. Таким образом, результат, рассчитанный альтернативным методом, не противоречит результатам Общества.

Группа «ГРУЗЫ».

Анализ избытка (дефицита) резервов убытков на прошедшие отчетные даты	Нулевой результат переоценки резервов убытков в силу нулевого резерва убытков на начало периода и в силу отсутствия транзакций в отчетном периоде по страховым случаям, наступившим до начала отчетного периода. При это за незначительным исключением в 2014 года (сформирован резерв в размере 65 тыс. рублей), нулевой результат переоценки можно наблюдать на протяжении 5 лет наблюдений (см. таблицу анализа избытка дефицита резервов ниже).
Методология оценки на прошедшие отчетные даты	При оценке РПНУ на предыдущую дату Общество опиралось на предпосылку об том, что скорость урегулирования убытков, продемонстрированная Обществом в прошлом по страхованию, останется таковой и в будущем, поэтому независимо от использованного метода оценки РПНУ становится равным нулю.
Проанализированная статистика	Действительно, на отчетную дату проанализирована статистика с 1 янв. 2011 года. За 7 лет наблюдений абсолютно все выплаты были урегулированы в течении квартала с даты наступления страхового случая, что объясняется в первую очередь возможностью ручного управления процессом урегулирования убытков в Обществе в силу совокупного по всем видам небольшого объема бизнеса Общества. Таким образом, несмотря на малый портфель, но учитывая длительные период наблюдения и сравнительно высокую частоту страхового случая для данного вида страхования, в дальнейшем используется предпосылка о том, что данная статистики объективно отражает закономерности процесса урегулирования убытков в Обществе, и может быть применена для прогноза неурегулированных убытков.
Методология на отчетную дату	Предпосылка об адекватности фактической скорости урегулирования убытков не изменилась с прошлой отчетной даты, поэтому все коэффициенты развития приравниваются к единице. Учитывая эту предпосылку о скорости урегулирования, иные предпосылки (о сглаживании убыточности или об адекватности угловой ячейки) или выбор конкретного метода не имеет значения, поскольку в любом случае оценка РПНУ становится нулевой.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по группе «Грузы» в целом показал нулевой результат переоценки резервов убытков, связанный традиционно очень быстрым процессом урегулирования, вызванным особенностями управления Обществом.

Резерв убытков	2013	2014	2015	2016	2017
На первый год оценки	0	65	0	0	0
Год спустя	0	0	0	0	
Два года спустя	0	0	0		
Три года спустя	0	0			
Четыре года спустя	0				
Текущая оценка	0	0	0	0	0
Совокупные выплаты	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	0	0	0	0	
Два года спустя	0	0	0		
Три года спустя	0	0			
Четыре года спустя	0				
Текущая оценка	0	0	0	0	
Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	0	65	0	0	
В % к первоначальной оценке	0%	100%	0%	0%	
Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	0	65	0	0	
Два года спустя	0	65	0		
Три года спустя	0	65			

Четыре года спустя	0			
Текущая оценка	0	65	0	0

Группа «ПО».

Результат переоценки резервов убытков на предшествующую отчетную дату	Ретроспективный анализ показал дефицит резервов убытков на 31.12.2013 и 31.12.2014 и незначительный избыток (10% и 6%) на 31.12.2015 и 31.12.2016 – подробная Таблица ниже.
Методология на предыдущую отчетную дату	<p>1. Наблюдается неоднозначность в подходе Общества к определению даты убытка: в соответствии с действующим законодательством по страхованию ответственности арбитражных управляющих убыток начинает иметь признаки страхового случая в момент подачи иска третьего лица к арбитражному управляющему, однако дату события, которое привело к последующей подаче в суд на арбитражного управляющего (ошибки арбитражного управляющего) Обществу установить зачастую не удается. В связи с этим с целью расчета РПНУ распределение убытков в треугольнике было произведено не по дате наступления страхового случая (имеющей неоднозначное толкование), а по дате вступления договора в силу. Т.е. применяется подход на базе «страхового периода».</p> <p>2. Учитывая немассовый характер данного вида страхования, существенный разброс размера индивидуальных выплат, длительный характер урегулирования и возможность позднего заявления убытка, выявление трендов убыточности и оценка будущих коэффициентов развития требует множества предпосылок, каждая из которых может рассматриваться как слишком субъективная. В связи с этим с целью расчета РПНУ вводится единственная предпосылка о том, что убыточность по договорам 2014-2016 года равна совокупной убыточности по договорам предшествующих лет.</p> <p>В силу удачности переоценки резервов убытков и отсутствия каких-либо вновь выявленных обстоятельств, говорящих о необходимости изменения методологии, методология прошлого года сохраняется:</p>
Итоговый метод на отчетную дату	<p>Этап 1. На основе аддитивного метода рассчитывается РПНУ по договорам 2011-2013 годов на базе квартального треугольника оплаченных убытков.</p> <p>Этап 2. На основе полученного РПНУ по договорам 2011-2013 годов рассчитывается убыточность по договорам 2011-2013 годов.</p> <p>Этап 3. К подписанной премии по договорам 2014-2016 годов с целью расчета РПНУ применяется метод коэффициента убыточности с оценкой убыточности по договорам 2013. Принимается оценка убыточности по договорам именно 2013 года, поскольку в этом периоде наблюдается рост убыточности.</p>

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на прошлую отчетную дату по группе «ПО».

Резерв убытков	2013	2014	2015	2016	2017
На первый год оценки	1 863	1 339	10 123	8 496	1 368
Год спустя	693	321	6 885	1 368	
Два года спустя	86	306	1 131		
Три года спустя	0	50			
Четыре года спустя	50				
Текущая оценка	50	50	1 131	1 368	1 368
Совокупные выплаты	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	1 723	3 315	1 987	6 659	
Два года спустя	1 723	4 091	7 987		
Три года спустя	2 264	4 091			
Четыре года спустя	2 264				
Текущая оценка	2 264	4 091	7 987	6 659	
Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	-451	-2 802	1 004	468	
В % к первоначальной оценке	-24%	-209%	10%	6%	

Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков

	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	-553	-2 296	1 251	468	
Два года спустя	55	-3 057	1 004		
Три года спустя	-401	-2 802			
Четыре года спустя	-451				
Текущая оценка	-451	-2 802	1 004	468	

Заканчивающийся бизнес. Общество заключало договоры страхования в прошлом, но в настоящий момент не ведет деятельность по данным видам страхования, и обязательства по данным договорам оцениваются равными нулю. У Общества нет действующих договоров по данным видам страхования, нет заявленных, но не урегулированных убытков, и оценка РПНУ равна нулю в связи с длительным периодом, прошедшим с квартала с ненулевой заработанной премией:

- страхование финансовых рисков (нулевая заработанная премия – с 1 кв.2012 года);
- страхование автогражданской ответственности (нулевая заработанная – с 3 кв.2008 года);
- страхование ответственности объектов источников повышенной опасности (нулевая заработанная – с 2 кв.2011 года);
- добровольное медицинское страхование (нулевая заработанная премия – с 3 квартала 2016 года).

Резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ) предназначен для покрытия будущих расходов, которые прямо (например, расходы на оплату независимого оценщика) или косвенно (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков) относятся к урегулированию убытков. В качестве базы для расчета резерва расходов на урегулирование убытков были применены данные о расходах на урегулирование убытков Общества, в том числе расходах на внешнюю экспертизу, судебные издержки, расходы, отнесенных к сотрудникам Общества, занимающихся урегулированием убытков, в том числе их заработная плата за период с 2014 года. При этом группировка осуществлялась отдельно по резервной группе «ПО», а отдельно по всем видам остальным группам суммарно. Такое разделение связано в первую очередь со стабильно более высокой долей расходов, а во-вторых – с тем, что структура портфеля Общества меняется в пользу прочих резервных групп. Доля совокупных расходов в выплатах принимается за период 2014-2017, поскольку это обеспечивает большую стабильность показателей при отсутствии каких-либо трендов внутри выделенных групп. Резерв расходов на урегулирование убытков был рассчитан как произведение указанного коэффициента по выделенным резервным группам к РПНУ и РЗНУ. Отдельного ретроспективного анализа РРУУ не проводилось из-за невозможности однозначной привязки косвенных расходов на урегулирование убытков к периодам наступления страхового случая. Соответственно оценку РРУУ нельзя произвести с помощью методов треугольника.

Колебания РУ/ЗП объясняются этапность прохождения портфеля страхования ответственности арбитражных управляющих (группа «ПО»). В 2015 году наблюдается высокая доля открытых убытков по данному виду страхования, однако рост РУ/ЗП в 2016 году объясняется лишь снижением заработанной премии в части страхования арбитражных управляющих при том, что открытые убытки по данному виду страхования сохраняются в силу длительного урегулирования. В 2017 году произошло резкое снижение резервов убытков при том, что заработанная премия близка к нулю.

Отношение РЗНУ и РПНУ к заработанной премии	2015	2016	2017
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	9 981	7 407	5 838
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	9 147	8 095	278
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	1 669	2 132	1 375
РЗНУ/ЗП	91,6%	109,3%	4,8%
РПНУ/ЗП	16,7%	28,8%	23,5%
(РПНУ+РЗНУ)/ЗП	108,4%	138,1%	28,3%

ЗП – здесь заработанная премия рассчитана как подписанные премии, уменьшенные на возврат части страховой премии, и скорректированные на изменение резерва незаработанной премии.

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

Резервная группа	Договоры перестрахования	Базис
КАСКО	Облигаторные договоры перестрахования эксцедента сумм, с эксцедентом – 2 500 тыс. руб. сверх 500 тыс. рублей собственного удержания.	Страховой период

ГРУЗЫ	Облигаторные договоры перестрахования эксцедента сумм, с эксцедентом 20 000 тыс. рублей, сверх 4000 тыс. рублей собственного удержания.	Страховой период
ГРУЗЫ	Договоры факультативного квотного перестрахования.	Страховой период
ИМВО	Договоры факультативного квотного перестрахования.	Страховой период

Расчет доли перестраховщика в РНП производится по каждому договору перестрахования с привязкой к датам договора страхования на базе начисленной перестраховочной премии брутто методом «pro rate temporis».

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Обществом как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Размер доли по каждому индивидуальному убытку производился Обществом в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности расчета доли перестраховщика в РЗНУ по каждому индивидуальному убытку.

Ответственный актуарий протестировал расчет доли перестраховщика в РПНУ двумя методами: Метод 1. Пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии по каждому кварталу убытка. Метод 2. Пропорционально доле перестраховщиков в сумме оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных убытков по каждому кварталу убытка.

Разница в результатах оказалась невысока и обусловлена флуктуативными причинами, поэтому проведенное тестирование не опровергает предпосылку о том, что ожидаемая убыточность по перестрахованным договорам в части незаявленных убытков не отличается от убыточности по не перестрахованным договорам, а поэтому доля перестраховщика в заработанной премии является наилучшим отражением доли риска произошедших, но не заявленных убытков.

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков показал, что среди перестраховщиков из реестра субъектов страхования на отчетную дату, есть АО «СК Регион-Гарант», которого нет в реестре субъектов страхования на отчетную дату. Однако Общество представило Ответственному актуарию документ, согласно которому правопреемником обязательств АО «СК Регион-Гарант» является АО «СК Согаз».

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

Оценка ожидаемой к получению суммы регрессов (суброгаций, годных остатков) предназначена для учета будущих поступлений от третьих лиц, которые ожидаются в связи с урегулированием убытков. Вместе с тем отчетный период показал отсутствие систематически получаемых поступлений по суброгациям в Обществе, поэтому оценка ожидаемых будущих суброгаций приравнена к нулю. Соответствующая оценка на прошлые даты также 0 тыс. рублей.

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

Расчет РНП производился на базе начисленной премии брутто, в связи с этим были сформированы отложенные аквизиционные расходы. Расчет осуществлялся методом «pro rate temporis» от величины комиссионного вознаграждения.

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

Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить страховые резервы, с текущей оценкой будущих денежных потоков, связанных с данной группой договоров страхования. Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни выполнена для резерва незаработанной премии, поскольку резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки. Таким образом, резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы на отчетную дату, сравнивался с оценкой будущих выплат по страховым случаям следующего отчетного периода, расходов на их урегулирование, затрат на обслуживание и уменьшенных на ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы. Все перечисленные параметры относятся к начисленным на отчетную дату договорам страхования.

Базис для проведения проверки адекватности – «продолжение деятельности».

Проведение проверки адекватности страховых обязательств производилось по каждой резервной группе.

Проведение проверки адекватности страховых обязательств рассматривалось как на уровне договоров страхования, так и на уровне страхования-нетто-перестрахования.

Ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы по договорам на отчетную дату, приравнивается к нулю в силу высокой степени неопределенности оценки данного показателя в Обществе.

Оценка расходов на урегулирование убытков для резерва неистекшего риска произведена исходя из предпосылок, использованных при оценке расчета резервов на урегулирование убытков.

Оценка будущих выплат произведена по резервным группам с ненулевым РНП исходя из убыточности, предусмотренной структурой тарифной ставки Общества – 70% по всем резервным группам – в силу малого фактического портфеля.

Оценка убыточности по доле перестраховщика была приравнена к убыточности по резервной группе в прямом страховании, поскольку нет оснований утверждать, что убыточность по операциям перестрахования отличаются от операций страхования.

Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования (кроме расходов на урегулирование убытков), ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась на основе опыта несения аналогичных затрат за 2017 год. К таким затратам были отнесены доля затрат, отнесенных Обществом на аквизиционные расходы, но фактически являющиеся расходами на обслуживание договоров страхования и доля административных расходов.

3.11. 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 определяются страховые обязательства Общества, учитываются нестраховые финансовые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

Сведения о составе и структуре активов Общества приняты в соответствии с данными финансовой отчетности Общества, подготовленной согласно требованиям ОСБУ по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В целях актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом, либо полученные из независимых источников.

В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации активов не принимаются следующие активы:

- переплата по налогу и иные налоговые активы (отложенные налоговые активы);
- основные средства и запасы (мебель, техника, материально-производственных запасы, бланки);

Ответственным актуарием дополнительно проведен анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно:

- денежных средств и их эквивалентов;
- депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах;
- финансовых активов, имеющих в наличии для продажи;
- займов и прочих размещенных средств;
- дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- инвестиционного имущества;
- основных средств.

При анализе каждого вида активов Ответственным актуарием были приняты во внимание качество актива, его ликвидность, на основании чего были определены активы, не принимаемые для покрытия страховых и нестраховых обязательств.

Ответственный актуарий исходил из того, что финансовая отчетность Общества подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку инвестиционной собственности, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

В соответствии с IFRS 13 «Справедливая стоимость», справедливая стоимость по уровням исходных данных делится на три уровня:

- 1 уровень – рыночные котировки;
- 2 уровень – модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков;
- 3 уровень – модель оценки, использующая значительны объем ненаблюдаемых данных.

Согласно представленной Обществом информации (в Примечаниях к финансовой отчетности), в структуре активов, активы, относимые к 1 уровню иерархии справедливой стоимости, представлены финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 27 003 тыс. рублей.

В отношении нефинансовых активов, представленных недвижимым имуществом (земельный участок сельскохозяйственного назначения), использовались данные о справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком, в соответствии с методами и исходными данными для 2 уровня иерархии, то есть использовались данные наблюдаемых рынков, а не рыночные котировки (согласно информации, представленной Обществом в Примечаниях к финансовой отчетности и Отчете о структуре активов данные активы отнесены к 1 уровню иерархии справедливой стоимости).

Стоимость обязательств определена по договорной стоимости, за исключением страховых обязательств (резервов), оцениваемых актуарными методами.

В соответствии с Примечанием № 5 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2017 года, структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом:

- денежные средства в кассе – 12 тыс. рублей;
- денежные средства на расчетных счетах – 10 209 тыс. рублей.

Наименование	Сумма	Доля в данном виде активов	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
Банк ВТБ 24 (ПАО)	8 991	87,97	ruAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
АО «ЮНИКРЕДИТ БАНК»	1 218	11,92	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» АО

Денежные средства размещены в банках, имеющих высокий рейтинг надежности, и полностью принимаются Ответственным актуарием для покрытия страховых и прочих обязательств.

В соответствии с Примечанием № 6 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2017 года, структура строки «Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах» представлена следующим образом:

Наименование	Доля в активах данной группы	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
Банк ВТБ 24 (ПАО)	41,09	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
АО «ЮНИКРЕДИТ БАНК»	17,81	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» АО
ПАО «Промсвязьбанк»	41,09	ruBBB-	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Согласно представленной Обществом информации, депозиты с ПАО «Промсвязьбанк» были прекращены в январе 2018 года в связи с риском дальнейшего снижения рейтинга, при этом сумма депозита и начисленные проценты были полностью получены Обществом.

Отмечается хорошая диверсификация размещения депозитов в кредитных организациях. Валюта денежных средств и банковских депозитов на 100 % представлена в российских рублях.

Принимая во внимание качественные характеристики денежных средств и банковских депозитов, в покрытие страховых и не страховых обязательств Общества может быть принято 100 % денежных средств и банковских депозитов.

В соответствии с Примечанием 8 к Бухгалтерскому балансу на 31.12.2017 года и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2017 года структура строки «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» представлена следующим образом:

Наименование	Стоимость	Котировальный список	Кредитный рейтинг эмитента (выпуска) ценной бумаги	Рейтинговое агентство
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	6 886	список первого (высшего) уровня	-	-
Долговые ценные бумаги Правительства РФ	20 117	список первого (высшего) уровня	BBB-	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)

Принимая во внимание качественные характеристики финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Ответственный актуарий принимает 100 % указанных активов в покрытие страховых и прочих обязательств.

В соответствии с Примечанием № 10 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2017 года, структура строки «Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования» составляет 175 тыс. рублей (с учетом образованного резерва под обесценение). В покрытие страховых резервов Обществом учтено 58 тыс. рублей.

В соответствии с данными бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2017 года по строке 11, доля перестраховщиков в страховых резервах составляет 670 тыс. рублей. В соответствии с Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2017 года, основным перестраховщиком, доля которого принимается в покрытие является АО "Страховое общество газовой промышленности" (90 %), имеющая рейтинг AAA(RU) «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» АО. Не смотря на высокую концентрацию одного перестраховщика в доли перестраховщиков, Ответственный актуарий не рассматривает ее как способную привести к негативным последствиям, ввиду

высокого рейтинга перестраховщика, и низкой величине доли перестраховщиков в страховых резервах в структуре активов Общества (0,4 %).

В соответствии с Примечанием № 20 и 22 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2017 года, структура строки «Инвестиционное имущество» и «Основные средства» представлена следующим образом:

- в составе инвестиционного имущества учтен Земельный участок для сельхозпроизводства в Дмитровском районе Московской области, стоимостью 25 276 тыс. рублей. Согласно представленным Обществом данным, оценка инвестиционного имущества производится 1 раз в год на 31.12. каждого года по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим опыт проведения оценки аналогичных объектов инвестиционного имущества на территории Российской Федерации. Справедливая стоимость на 31.12.2017 была рассчитана с использованием сравнительного подхода методом сравнения продаж.

Основные средства общей остаточной стоимостью 62 тыс. рублей представлены в основном техникой, и исключены Ответственным актуарием из стоимости принимаемых активов, ввиду того, что их реализация по балансовой стоимости представляется маловероятной.

В соответствии с Примечанием 24 к Бухгалтерскому балансу Общества, 73 % от величины прочих активов Общества, отраженных по строке 22 Бухгалтерского баланса, составляет дебиторская задолженность поставщиков. Данная задолженность принимается Ответственным актуарием в покрытие прочих обязательств.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде.

В целях визуализации результатов расчетов в настоящем актуарном заключении введены следующие сокращения:

РНП – резерв незаработанной премии;
 ОАР – отложенные аквизиционные расходы;
 РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
 РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;
 РРУУ- резерв расходов на урегулирование убытков;
 РНР – резерв неистекшего риска.

Страховые резервы на отчетную дату по договорам страхования

Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР
НС	61	49	69	11	0
ДМС	0	0	0	0	0
КАСКО	180	0	78	7	5
ГРУЗЫ	1 236	0	0	0	206
ИМ-ВО	109	0	50	4	0
ПО	1	230	1 139	206	0
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	0	0	39	4	0
	1 588	278	1 375	232	211

Изменение страховых резервов за отчетный период.

Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР
НС	-92	-88	27	-11	0
ДМС	0	0	0	0	0
КАСКО	-163	-1 300	15	-161	5
ГРУЗЫ	-1 086	0	0	0	-62
ИМ-ВО	-289	0	-77	-11	0
ПО	0	-6 429	-698	-844	0
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	-3	0	-24	-4	0
	-1 634	-7 817	-757	-1 032	-57

Доля перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату по договорам страхования

Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	ДРНР
НС	0	0	0	0	0
ДМС	0	0	0	0	0
КАСКО	100	0	2	0	0
ГРУЗЫ	563	0	0	0	56
ИМ-ВО	0	0	4	0	0
ПО	0	0	0	0	0
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	0	0	0	0	0
Итого	664	0	6	0	56

Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах за отчетный год.

Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	ДРНР
НС	0	0	0	0	0
ДМС	0	0	0	0	0
КАСКО	-49	-824	-24	0	0
ГРУЗЫ	-705	0	0	0	56
ИМ-ВО	-41	0	-8	0	0
ПО	0	0	0	0	0
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	0	0	0	0	0
	-795	-824	-32	0	56

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

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался ниже оценки ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам будущих выплат, расходов на их урегулирование, затрат на обслуживание действующих договоров страхования. Поэтому на отчетную дату был сформирован резерв неистекшего риска в **размере 211 тыс. рублей.**

На 31.12.2016 резерв неистекшего риска был оценен равным 268 тыс. рублей. На 31.12.15 - 1 423 тыс. рублей. Основная причина снижения резерва неистекшего риска – отказ Общества от убыточных видов страхования, а именно от страхования ответственности арбитражных управляющих и добровольного медицинского страхования.

Резервы убытков сформированы на основе наилучшей актуарной оценки, поэтому дополнительная проверка адекватности не имеет смысла.

Расчет по страхованию грузов, по которому сформирован РНР, приведен в Таблице ниже:

Группа	ОАР	Прогноз убыточности	Прогноз расходов на УУ	Прогноз расходов на обслуживание	Инвест доход	Сумма	РНП	РНР
	в % от РНП						тыс. руб.	тыс. руб.
ГРУЗЫ	20,0 %	70,0 %	6,5 %	20,1 %	0 %	111,6%	1 236	205

По страхованию грузов Общество формирует долю перестраховщика в РНР в размере 56 тыс. рублей.

Дополнительный РНР в размере 5 тыс. руб. сформирован по резервной группе «каско».

Общество сформировало в отчетности РНР, поэтому с точки зрения Ответственного актуария оценка страховых обязательств Обществом проведена адекватно.

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

Резерв расходов на урегулирование убытков, расходы на урегулирование убытков, ожидаемые к получению суброгации и т.д. не включены в данный ретроспективный анализ.

Ретроспективный анализ, проведенный на отчетную дату, показал **положительный результат переоценки резервов убытков, сформированных на отчетную дату по договорам страхования и на уровне нетто-перестрахования в размере - 805 тыс. рублей и – 745 тыс. рублей соответственно.**

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по страховому портфелю

	Резервы убытков на 31.12.2016	Резервы убытков на 31.12.2017 по страховым случаям до 31.12.2016	Выплаты-2017 по страховым случаям до 31.12.2016	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС	179	49	0	130
ДМС	0	0	0	0
КАСКО	1 363	0	1 300	63
ГРУЗЫ	0	0	0	0
ИМ-ВО	126	9	0	118
ПО	8 496	1 368	6 659	468
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	64	37	0	27
ВСЕГО	10 227	1 463	7 959	805

Нетто-перестрахование. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков

	Резервы убытков на 31.12.2016	Резервы убытков на 31.12.2017 по страховым случаям до 31.12.2016	Выплаты-2017 по страховым случаям до 31.12.2016	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС	179	49	0	130
ДМС	0	0	0	0
КАСКО	512	0	500	12
ГРУЗЫ	0	0	0	0
ИМ-ВО	115	8	0	107
ПО	8 496	1 368	6 659	468
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	64	37	0	27
ВСЕГО	9 366	1 462	7 159	745

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков, проведенный по всему портфелю за несколько лет показывает недостаток резервов убытков на 31.12.2013 и 31.12.2014 и небольшой избыток на последующие даты. Фактически основную часть результатов определяет страхование арбитражных управляющих. Результаты на нетто-уровне повторяют результаты на уровне договоров страхования.

ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

Резерв убытков	2013	2014	2015	2016	2017
На первый год оценки	2 005	1 935	10 816	10 227	1 653
Год спустя	701	544	7 016	1 463	
Два года спустя	86	393	1 136		
Три года спустя	0	50			
Четыре года спустя	50				
Текущая оценка	50	50	1 136	1 463	1 653
Совокупные выплаты	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	2 048	3 504	2 230	7 959	
Два года спустя	2 048	4 477	8 230		
Три года спустя	2 763	4 477			
Четыре года спустя	2 763				
Текущая оценка	2 763	4 477	8 230	7 959	
Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	-807	-2 591	1 450	805	
В % к первоначальной оценке	-40%	-134%	13%	8%	
Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	-743	-2 112	1 570	805	
Два года спустя	-128	-2 935	1 450		
Три года спустя	-757	-2 591			
Четыре года спустя	-807				
Текущая оценка	-807	-2 591	1 450	805	
НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ					
Резерв убытков	2013	2014	2015	2016	2017
На первый год оценки	1 968	1 681	10 736	9 366	1 647
Год спустя	698	544	7 015	1 462	
Два года спустя	86	393	1 136		
Три года спустя	0	50			
Четыре года спустя	50				
Текущая оценка	50	50	1 136	1 462	1 647
Совокупные выплаты	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	2 048	3 401	2 230	7 159	
Два года спустя	2 048	4 374	8 230		
Три года спустя	2 763	4 374			
Четыре года спустя	2 763				
Текущая оценка	2 763	4 374	8 230	7 159	
Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	-844	-2 743	1 370	745	
В % к первоначальной оценке	-43%	-163%	13%	8%	
Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	2013	2014	2015	2016	2017
Год спустя после оценки	-777	-2 264	1 491	745	
Два года спустя	-165	-3 087	1 370		

Три года спустя	-794	-2 743		
Четыре года спустя	-844			
Текущая оценка	-844	-2 743	1 370	745

4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Оценки ожидаемых к получению суброгаций, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков ни не формировались.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.

Отложенные аквизиционные расходы на отчетную дату.

Учетная группа	Всего	Доля перестраховщика	Нетто-перестрахование
НС	0	0	0
ДМС	0	0	0
КАСКО	11	25	-14
ГРУЗЫ	247	225	22
ИМ-ВО	0	0	0
ПО	0	0	0
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	0	0	0
Итого	258	250	8

Изменение отложенных аквизиционных расходов за отчетный период.

Учетная группа	Всего	Доля перестраховщика	Нетто-перестрахование
НС	-1	0	-1
ДМС	0	0	0
КАСКО	-1	-11	10
ГРУЗЫ	-217	-150	-67
ИМ-ВО	0	-9	9
ПО	0	0	0
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	0	0	0
Итого	-219	-169	-50

4.6. Результаты определения стоимости активов Общества с указанием их структуры.

В таблице ниже приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2017 года с указанием их стоимости (тыс. руб) (информация приведена на основании данных Бухгалтерского баланса Общества по состоянию на 31.12.2017 года (форма 0420125).

Распределение активов в графу 3, «Стоимость, принятая Обществом в обеспечение страховых резервов» осуществляется с учетом требований Порядка инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов, утв. Указанием Банка России № 4297-У, информация о которых представлена Обществом в Отчете о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату.

Активы, принимаемые в покрытие прочих обязательств (кредиторской задолженности по операциям страхования и не страховых обязательств) отражаются в графе 4.

Корректировка стоимости активов на суммы, не принимаемые Ответственным актуарием описываются ниже, в соответствующем разделе, и отражаются в графе 5 данной таблицы.

Ответственный актуарий не располагает информацией о наличии обременений в отношении активов Общества.

Наименование	Стоимость, согласно данным отчетности	Стоимость активов, принятая Обществом в обеспечение страховых резервов	Стоимость активов, имеющая потенциал к покрытию обязательств кроме страховых	Стоимость не принятых к покрытию активов
1	2	3	4	5
Денежные средства и их эквиваленты	10 221	979	9 242	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	73 614	1 508	72 106	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27 003	-	27 003	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования	175	58	-	117
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	19 109	-	19 109	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	670	670	-	-
Инвестиционное имущество	25 276	-	25 276	-
Основные средства	62	-	-	62
Отложенные аквизиционные расходы	47	47	-	-
Требования по текущему налогу на прибыль	174	-	-	174
Отложенные налоговые активы	897	-	-	897
Прочие активы	1 066	-	733	333
Итого активы	158 314	3 262	153 469	1 583

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

В таблице приведены данные из баланса по обязательствам Общества по состоянию на 31.12.2017 года.

Ответственный актуарий отмечает, что страховые резервы, отраженные Обществом в финансовой отчетности, по состоянию на 31.12.2017 года соответствуют значениям, полученным в рамках данного обязательного актуарного оценивания.

В таблице представлены денежные потоки от страховых и не страховых обязательств Общества и их сравнение с денежными потоками от активов, согласно п. 4.6. принимаемых в покрытие обязательств.

Оценка ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств, а также отложенных аквизиционных расходов, определена на основании актуарных оценок. Оценка ожидаемых сроков погашения активов представлена на основании информации, полученной от Общества в составе пояснений к финансовой отчетности Общества за 2017 год, и не признанной Ответственным актуарием противоречивой.

Оценки ожидаемых сроком поступления денежных средств от активов получены с учетом сроков погашения банковских вкладов и депозитов и ожидаемых, по информации Общества, сроков погашения дебиторской задолженности и прочих активов, согласно информации, представленной в примечаниях к финансовой отчетности.

В соответствии с приведенной ниже таблицей размер страховых обязательств выше, чем объем активов, принятых Обществом для покрытия страховых резервов. Однако недостаточность активов,

принятых Обществом для покрытия страховых резервов не означает отсутствие разрешенных активов, имеющих в наличии в этот период погашения: учитывая избыток денежных средств и средств в депозитах, покрываемых нестраховые обязательства, формальный дефицит активов, принятых Обществом для покрытия страховых резервов, может быть компенсирован избытком денежных средств и средств в депозитах, покрываемых нестраховые обязательства в тот же период.

При этом данный вывод актуален также и с учетом вероятного отклонения фактических обязательств от ожидаемых в рамках проведенного анализа чувствительности.

Наименование	До 1 года		От 1 года до 3 лет		Свыше 3 лет (или без определенного срока погашения)		Итого стоимость принятых активов	Стоимость не принятых активов	Итого
	СО	ПО	СО	ПО	СО	ПО			
Ожидаемый отток денежных средств по обязательствам, в том	3 653	7 654	14				11 321		11 321
Ожидаемый отток денежных средств по страховым резервам	3 459		14				3 473		3 473
Ожидаемый отток денежных средств по кредиторской		757					757		757
Отложенные акцизионные доходы	194						194		194
Резервы (оценочные обязательства)		1 176					1 176		1 176
Прочие обязательства		1 100					1 100		1 100
Отложенные налоговые обязательства		4 621					4 621		4 621
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, в том числе	3 262	100 769	0	27 424	0	25 276	156 731	1 583	158 314
Денежных средств	979	9 242					10 221		10 221
Депозитов	1 508	72 106					73 614		73 614
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		7 412		19 591			27 003		27 003
Дебиторской задолженности по операциям страхования	58						58	117	175
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		11 276		7 833			19 109		19 109
Доля перестраховщиков в страховых резервах	670						670		670
Отложенные акцизионные расходы	47						47		47
Требования по текущему налогу на прибыль								174	174
Отложенные налоговые активы								897	897
Инвестиционное имущество						25 276	25 276		25 276
Основные средства								62	62
Прочие активы		733					733	333	1 066
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	-391	93 115	-14	27 424	0	25 276	145 410		
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	-391	93 115	-405	120 539	-405	145 815	145 410		

4.8. 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 предшествующим периодом.

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок оценки РПНУ, в частности, выбор коэффициентов развития, выбор метода сглаживания убыточности, выбор метода и т.п. - специфических для каждой резервной группы, и **изложил результаты в пункте 3.6.**

У Общества нет **прямой** чувствительности к валютным рискам за неимением договоров, обязательства которых выражены в иностранной валюте, однако, существует коррелирующее с изменением валютных курсов влияние инфляции. Влияние возможной экстра-инфляции, а также других негативных факторов исследовано через чувствительность РПНУ к росту коэффициента убыточности на 15%, использованного при расчете РПНУ, (далее КУ), а также через снижение первого фактора задержки на 15 пунктов (при снижении первого фактора задержки, растет разница между первым и вторым фактором задержки, и соответственно происходит рост произошедших, но не заявленных убытков). Результат расчета – в таблице ниже (в тыс. рублей).

Изменений методологии в 2017 году не было.

В этом пункте рассматриваются общие факторы расчета РПНУ– фактор увеличения фактического первого коэффициента развития или фактор роста технической убыточности, принятой для расчета РПНУ, (в зависимости от применяемого метода). Все данные в тыс. рублей.

	РПНУ фактическая	Фактор	РПНУ при росте фактора:		
			на 10%	на 20%	на 30%
НС	69	Рост первого коэф-та развития	72	73	75
ДМС	0	Рост первого коэф-та развития	0	0	0
КАСКО	78	Рост первого коэф-та развития	82	85	88
ГРУЗЫ	0	Рост первого коэф-та развития	0	0	0
ИМ-ВО	50	Рост первого коэф-та развития	51	52	53
ПО	1 139	Рост технической убыточности	1 369	1 599	2 108
ИНАЯ ОТВ-ТЬ	39	Рост технической убыточности	43	47	51
Всего	1 375		1 617	1 857	2 375

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

Ответственный актуарий проанализировал риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и связанный с этим риск возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам и сделал вывод, что Общество обеспечивает необходимый уровень активов для погашения страховых обязательств в соответствии со сроками их реализации по состоянию на отчетную дату и по договорам страхования, период ответственности по которым наступил до отчетной даты, в рамках разумных предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых.

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

Оценка страховых резервов является адекватной, с учетом признанного Обществом резерва неистекшего риска, а также результатов оценки резервов убытков, признанных Ответственным актуарием соответствующими принципам наилучшей оценки.

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

Анализируемые резервные группы – невелики по объему, поэтому фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого в силу флуктуативного характера развития убытков малых портфелей.

Специфическим для Общества является риск очень позднего заявления об убытке по страхованию ответственности арбитражных управляющих, и, учитывая единичность подачи заявлений, возможно существенное отклонение фактических обязательств от ожидаемых.

Фактическое развитие убытков по всем резервным группам может отличаться от ожидаемых в случае резкого роста инфляции или резкого ухудшения экономической ситуации.

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

Несмотря на то, что договоры страхования ответственности арбитражных управляющих, не заключаются уже более 2-х лет, учитывая длинный период урегулирования по данному виду страхования

и учитывая единичность подачи заявлений, возможно существенное отклонение фактических обязательств от ожидаемых по данному виду страхования. Кроме того, Обществу необходимо учесть, что данный вид страхования не покрыт перестраховочной защитой. Также учитывая, что портфель Общества снижается, риск превышения фактических обязательств над ожидаемыми растёт. В этой связи Ответственный актуарий рекомендует Обществу не снижать имеющийся запас маржи платежеспособности выше нормативного, который может компенсировать возможный убыток от страховой деятельности, вызванный превышением фактических обязательств над ожидаемыми.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

Ответственный актуарий рекомендовал продолжить работу над автоматизацией, снизив риск внесения ошибок.

Также Ответственный актуарий отмечает, что инвестиционное имущество Общества – земельный участок сельскохозяйственного назначения, не приносит арендного дохода, при этом прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, не создающему арендный доход составили 4 226 тыс. рублей (согласно информации, отраженной в Примечании 20 к Бухгалтерской отчетности). В соответствии с пояснением, полученным от Общества, данные затраты – это расходы по переоценке инвестиционного имущества по рыночной стоимости на 31.12.2017, вызванные общим падением рынка недвижимости. Ответственный актуарий рекомендует формировать портфель из активов, менее подверженных колебаниям рынка.

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

Ответственный актуарий рекомендовал исключить ручную работу над отчетами, снизив риск внесения ошибок. По факту уровень автоматизации повышен, ручная работа над отчетами в Обществе еще остается, но в силу тщательности подготовки отчетов случайные ошибки данных минимизированы.

Ответственный актуарий
13.03.2018



Зайцев М.Б.