

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО
ОЦЕНИВАНИЯ**

Акционерного Общества "ЕРВ Туристическое Страхование"

**Ответственный актуарий
А.В. Сафонов**

Москва 2019

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	5
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).	5
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	5
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.	5
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.	5
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 06 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года №35430, 17 июля 2015 года № 38064.....	5
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	5
2.1. Полное наименование организации	5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.	5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
2.5. Место нахождения.....	6
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).	6
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....	6
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	7
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных 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.....	8
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее – резервные группы).....	8
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.	9



3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	10
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.....	14
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.....	15
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	15
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	15
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организаций.....	17
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	17
4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	17
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.	17
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.....	18
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	20
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на конец отчетного периода	20
4.6. Результаты определения стоимости активов организаций с указанием их структуры	21
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	21
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	22
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	22
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.....	22



5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	23
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	23
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	23
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики организации, осуществление иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	23
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	23

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

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

Сафонов Андрей Валентинович.

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

28.

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

Ассоциация гильдия актуариев

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. В течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного оценивания, ответственный актуарий не имел иных договоров (трудового или гражданско-правовых) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, за исключением договора о проведении обязательного актуарного оценивания.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 06 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года №35430, 17 июля 2015 года № 38064.

Ответственный актуарий включен в реестр ответственных актуариев без проведения аттестации на основании приказа Банка России от 28 февраля 2014 года № ОД-214.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации

Акционерное Общество "ЕРВ Туристическое Страхование"

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

4009

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7706628777

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

5067746032283

2.5. Место нахождения.

Российская Федерация, 119049, Москва, 4-й Добрынинский пер., д. 8, помещение С14-1, комнаты 21-26

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

- Лицензия на осуществление страхования по виду страхования: добровольному имущественному страхованию СИ № 4009, выдана 24.11.2014 года.
- Лицензия на осуществление страхования по виду страхования: добровольному личному страхованию, за исключением добровольного страхования жизни СЛ № 4009, выдана 24.11.2014 года.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими актами:

1. Федеральный закон "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" от 02.11.2013 N 293-ФЗ с изменениями и дополнениями.
2. Указание Банка России «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» от 18.09.2017 №4533-У.
3. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014 протоколом № САДП-2, согласован Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938).
4. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности «28» сентября 2015 года, протокол № САДП-6; согласован Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности «13» февраля 2018 года, протокол № САДП-16; согласован Банком России 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659).
6. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».
7. Положение Банка России от 04.09.2015 №491-П «ОТРАСЛЕВОЙ СТАНДАРТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СТРАХОВЫХ

ОГРАНИЗАЦИЯХ И ОБЩЕСТВАХ ВЗАИМНОГО СТРАХОВАНИЯ,
РАСПОЛОЖЕННЫХ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

8. Munich Re Group Accounting Manual. Version Q2 2017
9. Actuarial Reserving Guidelines for all General Insurance subsidiaries of ERGO International. Version 1.0.
10. Актуарный стандарт СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «АКТУАРНЫЕ СТАНДАРТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ ИНЫМ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ», утвержденный Правлением Гильдии 20.11.2009, редакция от 10.12.2014.

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

Акционерное Общество "ЕРВ Туристическое Страхование" (далее именуемое «Общество») предоставило, и я использовал при проведении актуарного оценивания следующие данные:

- Журнал учета заключенных договоров страхования (сострахования). Журнал содержит все договоры, заключенные в 2018 г., и содержит расчет РНП и ОАР по каждому договору
- Журнал учета убытков и досрочно прекращенных договоров страхования (сострахования). Журнал содержит сведения о заявленных и урегулированных убытках, а также о случаях возврата страховой премии при расторжении договоров страхования.
- Сгруппированные данные о заработанных премиях (МСФО) за последние 20 кварталов.
- Сгруппированные в треугольники развития данные о суммах оплаченных убытков в рублях, а также в валюте убытков, за последние 20 кварталов.
- Сгруппированные в треугольники развития данные о числе оплаченных убытков в рублях, а также в валютах убытков, за последние 20 кварталов.
- Сгруппированные по кварталам страховых событий данные о суммах заявленных, но не урегулированных убытков по состоянию на каждую из последних 20 отчетных дат (отчетная дата – конец очередного квартала) в рублях, а также в валюте убытков.
- Сгруппированные по кварталам страховых событий данные о числе заявленных, но не урегулированных убытков по состоянию на каждую из последних 20 отчетных дат (отчетная дата – конец очередного квартала) в рублях, а также в валюте убытков.
- Расчеты страховых резервов по МСФО, выполненных Обществом на 31.12.2018.
- Информация о расходах Общества на обслуживание действующих договоров страхования и оценка указанных расходов на 2019 год в соответствии с бизнес-планом.

- Информация о расходах Общества на урегулирование убытков за 2017-2018 годы.
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2018 год.
- Дополнительно я провел ряд интервью с актуарием компании, отвечающим за расчеты резервов. Полученные ответы явились ценной информацией не статистического характера относительно анализируемого бизнеса и процедур, позволивших более обоснованно выбрать метод расчета.

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

Выполнена проверка соответствия данных журнала учета договоров корректности расчета резерва незаработанной премии сумме резерва, указанной в отчете за 2018 год, а также сумме подписанной премии в этом отчете. Проверено соответствие журнала учета убытков треугольникам оплаченных убытков (последние 4 диагонали) и сумме оплаченных убытков в отчете за 2018 год.

Также я выполнил выборочную проверку достоверности информации о финансовых активах Общества. Поскольку большая часть активов представляет собой банковские депозиты, то для проверки я запросил копии выписок из лицевых счетов и сопоставил с данными по структуре активов, предоставленными мне Обществом, а также с отчетностью Общества за 2018 год.

Вывод: используемые данные обладают нужной точностью и полнотой для проведения актуарного оценивания.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее – резервные группы).

Для целей оценки страховых обязательств Общество использует классификацию договоров, идентичную классификации по учетным группам для целей расчета регуляторных резервов. Резервы формируются по следующим резервным/учетным группам:

- Учетная группа 13. Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта.
- Учетная группа 15. Страхование финансовых и предпринимательских рисков.
- Учетная группа 16. Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства.

Я использовал классификацию Общества, поскольку она является логичной и, по моему мнению, удовлетворяет требованиям, предъявляемым актуарию Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», в частности пунктом 3.2.8.: «Актуарию следует сгруппировать данные таким образом, чтобы каждая группа была статистически репрезентативна и чтобы получаемое на основе этой группировки развитие убытков было в достаточной степени стабильным. При этом не должен нарушаться принцип однородности рисков, находящихся в полученных группах.».

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

Общество формирует следующие резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резервы убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
 - резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

На 31.12.2018 Общество не сформировало дополнительный резерв неистекшего риска (ДРНР), так как проведенный на указанную дату проспективный анализ адекватности резервов показал отсутствие необходимости формировать данный резерв.

Следует иметь в виду, что будущие выплаты Общества по произошедшим убыткам, а также будущие расходы Общества по урегулированию указанных убытков будут точно известны только после того, как будет урегулирован последний убыток и оплачен последний расход. Оценка соответствующих обязательств имеет вероятностную природу, и оценки двух различных экспертов обязательно будут различны. Я выполнил свои, независимые, оценки указанных обязательств. Мои оценки не должны и не могут точно совпадать с резервами, сформированными Обществом. Это не означает автоматически неадекватности резервов. Как будет показано далее, резервы Общества являются адекватными.

РНП

В основе расчета лежит предположение о равномерном распределении риска в течение срока несения ответственности по данному риску. Это предположение не противоречит статистике убытков, во всяком случае, в разрезе линий бизнеса.

РУ

Важное допущение состоит в том, что выбранная сегментация страхового портфеля обеспечивает разумный компромисс между двумя противоречивыми требованиями:

- a) чтобы развитие убытков было внутренне однородно в каждом из сегментов,

б) чтобы сегменты были репрезентативны и выбранные методы оценивания обладали хорошей прогнозной силой.

Указанное допущение основано на опыте предыдущих актуарных расчетов, при которых сегментация обеспечила вполне удовлетворительное качество оценок резервов. Данное допущение очень хорошо выполняется для 16-й учетной группы и в меньшей степени для двух других учетных групп, где данных об убытках довольно мало. Однако это все же материальные сегменты, и ими невозможно пренебречь при оценке обязательств по истекшему риску, а с другой стороны, убытки в этих учетных группах с точки зрения частоты, среднего размера убытка и характера развития существенно отличаются от убытков 16й учетной группы. Учитывая вышесказанное, фокус внимания был сосредоточен на 16й учетной группе, в то время как по двум другим группам уместно применение наиболее простых и робастных методов.

Второе важное допущение состоит в том, что развитие оплаченных убытков относительно стабильно и будущее развитие может быть спрогнозировано на основе прошлого опыта, с учетом, однако, наличия отклонений как системного (сезонность), так и случайного характера, которые могут быть корректно учтены в прогнозе на основе простых регрессионных моделей. Это допущение в значительной мере, хотя и не полностью, подтверждается прошлым опытом актуарных расчетов.

Третье важное допущение состоит в том, что развитие заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков (далее ЗНУ) относительно стабильно. Могут иметь место систематические ошибки, однако эти смещения в оценках экспертов носят относительно стабильный характер. Это допущение подтверждается анализом прошлого развития ЗНУ. Указанное допущение влечет вывод о возможности надежных оценок на базе анализа треугольников состоявшихся убытков. Следует, однако, принимать во внимание риск в части 13й учетной группы, где возможны очень большие убытки, развитие которых недостаточно изучено вследствие малого объема данных.

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

РНП

РНП рассчитан по всем договорам страхования и рискам методом “pro rata temporis”. Метод соответствует предположению о равномерном распределении риска в течение срока действия договоров страхования. Я подтверждаю разумность предположения и корректность расчетов, выполненных Обществом.

РУ

В соответствии с федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни»: «Актуарий может рассчитывать отдельные компоненты резервов убытков, как то РЗНУ и РПНУ, однако основное внимание актуария должно быть сосредоточено на наилучшей актуарной оценке суммарной величины резервов убытков» (пункт 3.3.2). При проведении анализа и расчетов я руководствовался этим принципом, используя оценки РЗНУ как вспомогательные для оценки всего резерва убытков в целом. Исключением из этого принципа был РРУУ. Резервы убытков без учета РРУУ рассчитаны с использованием ряда актуарных методов. Актуарная наилучшая оценка выбрана после анализа результатов всех примененных методов и основана на применении разумного метода, в наибольшей степени соответствующего обстоятельствам бизнеса, а также на использовании обоснованных допущений.

Наряду с точечными оценками резервов убытков были выполнены также интервальные оценки. Интервальная оценка не обязательно является доверительным интервалом для некоторой оценки распределения резервов убытков. Определение границ интервала основано на анализе всех примененных методов и допущений и множества всех полученных точечных оценок резервов. Интервальная оценка дает индикацию наиболее вероятных отклонений от наилучшей актуарной оценки, которые не противоречат статистическим данным о развитии убытков и разумным допущениям.

По 13-й учетной группе данных о развитии убытков мало: убытки происходили только в 1-м и 4-м кварталах кварталах из последних 4-х. В 4-м квартале были оплачены два крупных убытка по 50 млн. рублей, связанных с банкротством туроператоров. Для целей расчета резервов они были исключены из треугольника оплаченных убытков. Общество использовало один из наиболее простых актуарных методов для оценки резерва убытков по данной учетной группе (конкретно это метод, предписанный Положением Банка России № 558-П). Принимая во внимание: а) невозможность более углубленного анализа на столь незначительном массиве данных, б) незначительность суммы резерва в общем размере резерва убытков Общества, я согласен с подходом, использованным Обществом, а также с оценкой данного резерва.

По 15-й учетной группе данных об убытках тоже весьма немного. Например, в 4-м квартале 2018 года оплаченных убытков не было. На 31.12.2017 сумма заявленных и не урегулированных убытков пренебрежимо мала (немногим выше 9 тыс. руб.). Для оценки резерва Обществом был использован метод, предписанный Положением 558-П Банка России. Я считаю этот подход соответствующим принципу осмотрительности и согласен с оценкой Общества по этой учетной группе.

По 16-й учетной группе компания располагает достаточной статистической базой для подробного актуарного анализа и получения наилучшей актуарной оценки резерва убытков. В соответствии с вышеуказанными федеральными стандартами мной был применен ряд различных методов для получения альтернативной оценки резерва убытков по данной учетной группе. А именно, я использовал следующие методы в применении к убыткам последних 24-х кварталов:

- Цепочно-лестничная техника в применении к треугольнику оплаченных убытков в рублях;

- Метод Борнхьютера-Фергюсона в применении к треугольнику оплаченных убытков в рублях;
- Цепочно-лестничная техника в применении к треугольнику состоявшихся убытков в рублях
- Метод Борнхьютера-Фергюсона в применении к треугольнику состоявшихся убытков в рублях;
- Цепочно-лестничная техника в применении к треугольникам оплаченных убытков в валюте оплаты (евро, доллары США, рубли);
- Цепочно-лестничная техника в применении к треугольникам состоявшихся убытков в валюте оплаты (евро, доллары США, рубли);
- Цепочно-лестничная техника для раздельного анализа количества убытков и среднего размера окончательных убытков в применении к оплаченным убыткам в рублях,
- Метод Борнхьютера-Фергюсона для раздельного анализа количества убытков и среднего размера убытков в применении к оплаченным убыткам.
- Цепочно-лестничная техника для раздельного анализа количества убытков и среднего размера окончательных убытков в применении к состоявшимся убыткам в рублях,
- Метод Борнхьютера-Фергюсона для раздельного анализа количества убытков и среднего размера убытков в применении к состоявшимся убыткам.

Оценки параметров в каждом из перечисленных методов выбирались так, чтобы получить наилучшую оценку. Полученный диапазон оценок достаточно узок, так что его можно интерпретировать как разумный диапазон оценок в том смысле, как он трактуется в разделах 3.4 и 3.5 вышеуказанного стандарта Гильдии актуариев (за исключением раздельного анализа числа убытков и среднего убытка, где оценки получается существенно более высокие и, по моему мнению, лежащие вне указанного диапазона). Моя наилучшая актуарная оценка резерва убытков (в соответствии с определением федерального стандарта актуарной деятельности, пункт 2.16) получена методом Борнхьютера-Фергюсона в применении к треугольнику состоявшихся убытков в рублях.

Указанный метод отличается от метода, использованного при оценке резерва на 31.12.2017. Тогда мной был выбран метод Борнхьютера-Фергюсона в применении к треугольнику оплаченных убытков в рублях. При этом по итогам 2018 года оценка резерва оказалась завышенной. Таким образом, высказанное в прошлом актуарном заключении наблюдение о более ярко выраженной сезонности и более надежном подходе при оценке резерва по оплаченным убыткам я вынужден признать поспешным и не подтверждаемым последующим опытом.

Коэффициенты развития №№ 2 – 4 оценены как среднее арифметическое, последних 6-ти наблюденных коэффициентов с соответствующим номером. Коэффициенты №№ 5 – 7 оценены как среднее арифметическое последних 4-х наблюденных коэффициентов с соответствующим номером. «Хвостовые» коэффициенты развития с номером выше 7 оценены методом простой цепной



лестницы. Для оценки 1-го коэффициента развития использовалась регрессионная модель зависимости индивидуального коэффициента развития от отношения выплат в первом квартале развития к заработанной в квартале премии. Линия регрессии – степенная функция $y = ax^b$. Финальная оценка 1-го коэффициента развития получена с помощью применения формулы тренда к наблюденному отношению выплат 4-го квартала 2018 года к заработанной в 4-м квартале 2018 года премии. Ожидаемая убыточность была оценена следующим образом. Вначале была применена цепочно-лестничная техника для предварительной оценки окончательной убыточности (выбор коэффициентов развития описан выше). Оцененная окончательная убыточность демонстрирует явный сезонный эффект – более низкая убыточность во 2-м и 3-м кварталах и более высокая в 1-м и 4-м. Убыточность 2012-2014 годов была оставлена неизменной для целей применения метода Борнхьютера-Фергюсона (сумма резерва, относящегося к указанным кварталам, невелика). Для оценки убыточности каждого из последних 12-ти кварталов было взято среднее всех предварительных оценок коэффициентов убыточности кварталов с таким же номером до данного квартала включительно. Например, для оценки ожидаемой убыточности 4-го квартала 2018 года были взяты предварительные оценки убыточности по четвертым кварталам 2015 - 2018 годов. Примененный метод, таким образом, должен сгладить волатильность коэффициентов развития и учесть опыт страхования в периоды, предшествующие оцениваемому, в том числе сезонные эффекты.

Расходы на урегулирование убытков Общества можно условно разделить на две части:

1. По части договоров страхования Общество платит службам ассистанса определенный процент от премии при заключении договора страхования. Эти расходы признаются Обществом расходами на урегулирование убытков, но ввиду указанной специфики расчетов с провайдерами обязательств по таким расходам не возникает за исключением договоров страхования, заключенных в декабре, по которым оплата расходов производится в январе следующего года. Такие обязательства Общество признает как кредиторскую задолженность, а не резерв, что, как я считаю, правильно, так как известны сумма обязательств и дата оплаты. Возможно, следовало бы откладывать эти расходы так же, как откладываются аквизиционные расходы (лично я бы рекомендовал такой подход), но, насколько мне известно, этот подход не рекомендован аудиторами Общества и поэтому не применяется. Таким образом, в отношении этой части расходов Общество применяет весьма агрессивный метод признания, признавая расходы еще до того, как произойдут соответствующие убытки. РРУУ по этой части расходов равен нулю, и я подтверждаю правильность такого подхода.
2. Другая часть расходов оплачивается в связи с урегулированием конкретных убытков. Оценка РРУУ по этой части расходов необходима. Для этого Общество оценивает отношение РУУ к оплаченным убыткам по каждому из двух последних отчетных лет, выводит средний процент РУУ по отношению к убыткам и резерв убытков на конец отчетного года умножается на указанный

процент для получения оценки РРУУ. Я считаю такой подход разумным и подтверждаю его адекватность, во всяком случае, пока нет тенденции роста указанного процента от года к году.

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.

Общество имеет следующие договоры перестрахования:

1. Соглашения о квотном перестраховании гражданской ответственности туристических операторов
 - a. С Европейским Акционерным Обществом Туристического Страхования, Мюнхен (перестраховщик принимает на себя 75% от размера риска по каждому заключенному АО «EPB Туристическое Страхование» договору страхования гражданской ответственности туристических операторов)
 - b. С Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (перестраховщик принимает на себя 10% от размера риска по каждому заключенному АО «EPB Туристическое Страхование» договору страхования гражданской ответственности туристических операторов)
2. Соглашения о перестраховании гражданской ответственности туроператоров на основе эксцептента убытка
 - a. С Европейским Акционерным Обществом Туристического Страхования, Мюнхен
 - b. С Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания»

Общество дополнительно перестраховывает риски, связанные со страхованием гражданской ответственности туристических операторов, объединенных брендом «Пегас». При этом максимальная величина риска на собственном удержании составляет 80 тыс.евро в рублевом эквиваленте. Убыток, превышающий приоритет, покрывается перестраховщиками в пропорции 90% и 10% соответственно.

3. Соглашение о перестраховании договоров страхования путешественников на основе эксцептента убытка
 - a. С Европейским Акционерным Обществом Туристического Страхования, Мюнхен
 - b. С Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания»

Перестраховывается медицинский риск и риск наступления несчастного случая. Максимальная величина убытка по договору вследствие наступления одного страхового события ограничена 80 тыс. евро в рублевом эквиваленте.

Для страховых сертификатов со страховой суммой 1 млн. евро, приоритет ответственности составляет 350 тыс. евро в рублевом эквиваленте по каждому страховому случаю.

Убытки, превышающие приоритет, покрываются перестраховщиками в пропорции 90% и 10% соответственно.

При расчете доли перестраховщика в РНП учитывалось квотное перестрахование гражданской ответственности туроператоров (в размере 85% или, соответственно 95% от РНП по прямому страхованию, в зависимости от даты заключения прямого договора). Также учитывалось перестраховочное покрытие по страхованию путешественников: доля перестраховщика в РНП определена в размере 1,667% от РНП по соответствующим рискам по прямому страхованию. Другие покрытия при этом не учитывались, что является осторожным подходом. Доля перестраховщика в РЗНУ отражается в разрезе каждого заявленного убытка, подлежащего перестрахованию. Доля перестраховщика в РПНУ была сформирована в нулевом размере.

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.

Общество не оценивает будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Причина в том, что таковые поступления отсутствуют в настоящем и прошлом.

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

Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются по каждому договору, по которому подлежит уплате комиссионное вознаграждение. Базой для расчета является величина комиссии. Метод расчета по каждому договору совпадает с методом расчета РНП. Доля перестраховщика рассчитывается тем же методом, что и доля перестраховщика в РНП.

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

Проверка адекватности оценки страховых обязательств выполнялась в соответствии с требованием раздела 15 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»: «Страховщик должен на конец каждого отчётного периода оценивать, являются ли его признанные страховые обязательства адекватными, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов, подобных тем, которые описываются в пунктах 31 и 32) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибыли или убытка». Также проверка соответствовала требованиям главы 11 Положения Банка России от 04.09.2015 № 491-П «ОТРАСЛЕВОЙ СТАНДАРТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ И ОБЩЕСТВАХ

ВЗАИМНОГО СТРАХОВАНИЯ, РАСПОЛОЖЕННЫХ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ».

При решении вопроса о сегментации бизнеса для целей проведения проверки адекватности оценки страховых обязательств мною учитывалось требование Положения № 491-П, где в разделе 11.12 сказано: «Проверка адекватности обязательств страховщика может проводиться как на уровне портфеля договоров страхования, обладающих схожими рисками и управляемых вместе, как единый портфель (линия бизнеса), так и путем рассмотрения всего портфеля договоров страхования как единого целого.». Учитывая небольшой объем бизнеса по 13й и 15й учетным группам и, соответственно, небольшой размер резервов по ним, я провел проверку в целом по всему бизнесу общества. Была использована формула:

Дефицит премий =

Макс (0;

+ ожидаемые расходы по оплате еще не произошедших убытков

+ ожидаемые издержки (на урегулирование убытков и административные расходы)

+ отложенные аквизиционные расходы

- ожидаемые заработанные премии),

где

- Ожидаемые расходы по оплате еще не произошедших убытков оценены как произведение РНП и ожидаемой убыточности по договорам, действующим на отчетную дату.
- Ожидаемые расходы на урегулирование убытков оценены на основе прошлого опыта;
- Ожидаемые административные расходы оценивались по такому же принципу, как и расходы на урегулирование убытков;
- Отложенные аквизиционные расходы не оценивались, а были рассчитаны, как указано в разделе 3.9 настоящего заключения;
- Ожидаемые заработанные премии оценены в размере РНП.

Проверка показала нецелесообразность формирования дополнительного резерва неистекшего риска.

Адекватность резерва убытков понимается мной как то, что резерв, признанный Обществом, лежит внутри диапазона разумных оценок ответственного актуария. Это определение не противоречит сформулированному выше определению международного стандарта МСФО 4, а также требованиям Положения Банка России №491-П, поскольку оценка, лежащая в диапазоне разумных оценок резерва убытков, является разумной оценкой будущих денежных потоков, о которых говорится в определении стандарта.

В данном случае резерв, признанный Обществом, лежит внутри диапазона разумных оценок, что подтверждает его адекватность.

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

Активы, оценка которых предусматривает применение актуарных методов (доля перестраховщиков в резервах, отложенные аквизиционные расходы) были мной оценены и за качество этих оценок я полностью отвечаю. Иных активов, оценка которых требовала бы применения моделей, допущений и предположений, в Обществе нет. Оценка этих активов получена мной из аудированной отчетности Общества и выборочно проверена, как указано в разделе 3.3 настоящего заключения.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже в таблицах приведены резервы Общества на 31.12.2017 и на 31.12.2018, оценки резервов, выполненные ответственным актуарием, а также изменение резервов.

Оценки общества:

Учетная группа	РНП на 31.12.2017	РНП на 31.12.2018	Изменение РНП	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2017	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2018	Изменение РЗНУ+РПНУ	РРУУ на 31.12.2017	РРУУ на 31.12.2018	Изменение РРУУ
16	86 663 132	77 443 263,43	-9 219 869	236 514 244	305 700 232	69 185 988	20 799 570	18 422 719	-2 376 8
15	348 994	652 497,07	303 503	1 147 042	10 139	-1 136 903	34 411	304	-34 1
13	22 231 862	23 456 462,85	1 224 601	2 707 415	4 255 844	1 548 429	81 222	1 904 125	1 822 9

Учетная группа	Доля п-ка в РНП на 31.12.2017	Доля п-ка в РНП на 31.12.2018	Изменение доли п-ка	Доля п-ка в РУ на 31.12.2017	Доля п-ка в РУ на 31.12.2018	Изменение доли п-ка в РУ
16	1 205 493	1 047 878	-157 615	0		0
15		0	0	0		0
13	21 043 375	19 983 259	-1 060 115	0	406 720	406 720

Оценки ответственного актуария отличаются от оценок Общества только в части резервов убытков. Они приведены в следующей таблице:

Учетная группа	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2017	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2018	Изменение РУ	РРУУ на 31.12.2017	РРУУ на 31.12.2018	Изменение РРУУ
16	208 257 853	246 001 668	37 743 815	8 330 314	14 825 045	6 494 730
15	1 147 042	10 139	-1 136 903	34 411	304	-34 107
13	2 707 415	4 255 844	1 548 429	81 222	1 904 125	1 822 903

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.

Резервы Общества адекватны.

Наиболее значительное изменение по сравнению с резервами на начало года произошло в части расчета РНП. Дело в том, что на начало года Общество рассчитывало РНП в целом по каждому договору страхования, но без разбивки премии и, соответственно, резерва, по рискам. На конец года в соответствии с Положением 558-П Банка России разрешен расчет РНП в разрезе отдельных рисков. При этом сумма РНП существенно снизилась, так как по одному договору страхования сроки покрытия по таким, например, рискам, как риск медицинских расходов и риск невозможности совершить поездку совершенно разные, фактически покрытие по первому риску начинается тогда, когда оканчивается покрытие по второму. Можно сделать вывод, что точность оценки резерва премий на конец года повысилась по сравнению с началом года, а сам резерв существенно снизился, несмотря на наблюдаемый рост объема бизнеса.

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.

Для отражения результатов анализа достаточности резервов убытков необходимо сначала пояснить термин «достаточность». Необходимость связана с тем, что в законе об актуарной деятельности в Российской Федерации, иных нормативных актах, а также в федеральных стандартах актуарной деятельности термин «достаточность» не разъясняется, поэтому для целей настоящего заключения я вынужден использовать свое собственное определение достаточности. Учитывая определение наилучшей актуарной оценки в стандартах Гильдии актуариев, было бы неправильно трактовать достаточность как тот факт, что оценки резервов убытков являются систематически завышенными (в противном случае наилучшие актуарные оценки, как правило используемые для отчетности по МСФО, не могут быть достаточными). Далее под достаточностью будет пониматься отсутствие систематических занижений резервов убытков.

Результаты сопоставления исторических оценок резервов убытков с фактическим развитием убытков приведены в таблицах ниже (каждая таблица соответствует одной учетной группе). В завершение показано аналогичное сопоставление в целом по Обществу. Анализируются резервы, сформированные Обществом. При этом под «текущими оценками резервов убытков» понимаются оценки ответственного актуария. До 31.12.2017 показано сопоставление резервов без РРУУ, а на 31.12.2017 резервы и их развитие приведены с включением РРУУ.

Учетная группа: 16

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Отчетная дата Резерв убытков на отчетную дату	72 104 783	76 194 425	93 873 574	160 003 309	257 313 814	324 122 951
Выплачено нарастающим итогом						
В течение одного года	69 941 795	91 532 546	102 925 766	126 166 905	211 688 800	
В течение двух лет	71 519 086	93 617 125	104 423 981	130 571 975		
В течение трех лет	71 598 210	93 923 693	104 935 229			
В течение четырех лет	71 750 255	94 084 051				
В течение пяти лет	71 750 255					
Текущая оценка конечной величины убытков						
Через один год	70 890 594	94 055 030	111 038 174	129 227 305	225 522 183	
Через два года	71 779 945	96 465 936	104 478 156	130 571 975		
Через три года	73 118 702	93 926 273	104 935 229			
Через четыре года	71 750 255	94 084 051				
Через пять лет	71 750 255					
Избыток (недостаток) резерва	354 528	-17 889 626	-11 061 655	29 431 334	31 791 631	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	0,5%	-23,5%	-11,8%	18,4%	12,4%	

Систематических занижений резерва очевидно нет. Имело место значительное завышение резерва на 31.12.2016 вследствие завышенных оценок первого коэффициента развития и убыточности 4-го квартала 2016 г.

Учетная группа: 13

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Отчетная дата Резерв убытков на отчетную дату	917 410	1 101 823	1 585 484	2 557 013	2 707 415	6 159 969
Выплачено нарастающим итогом						
В течение одного года	79 480	1 348 450	696 984	1 444 387	105 803	
В течение двух лет	79 480	1 348 450	1 065 827	1 847 548		
В течение трех лет	79 480	1 506 250	1 065 827			
В течение четырех лет	79 480	1 506 250				
В течение пяти лет	79 480					
Текущая оценка конечной величины убытков						
Через один год	79 480	1 348 450	1 894 242	2 829 879	1 737 762	
Через два года	79 480	2 541 358	1 493 522	3 152 868		
В течение трех лет	1 242 135	1 916 848	1 421 815			
Через четыре года	194 480	1 862 238				
Через пять лет	194 480					
Избыток (недостаток) резерва	722 930	-760 415	163 669	-595 855	969 653	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	78,80%	-69,01%	10,32%	-23,30%	35,81%	

Систематических занижений резерва нет. Большие проценты погрешности объясняются очень малым объемом бизнеса и соответственно скучным объемом статистических данных об убытках.

Учетная группа: 15



Отчетная дата	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Резерв убытков на отчетную дату	20 817	164 163	264 554	583 178	1 147 042	10 443
Выплачено нарастающим итогом						
В течение одного года	0	9 736	35 904	7 170	4 500	
В течение двух лет	0	9 736	35 904	7 170		
В течение трех лет	0	9 736	35 904			
В течение четырех лет	0	9 736	35 904			
В течение пяти лет	0					
Текущая оценка конечной величины убытков						
Через один год	0	9 736	35 904	7 170	4 500	
Через два года	0	9 736	35 904	7 170		
В течение трех лет	0	9 736	35 904			
Через четыре года	0	9 736	35 904			
Через пять лет	0					
Избыток (недостаток) резерва	20 817	154 427	228 650	576 008	1 142 542	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	100,00%	94,07%	86,43%	98,77%	99,61%	

Значительное завышение резерва по этой учетной группе объясняется тем, что в условиях очень скучного объема данных об убытках Общество отдавало приоритет принципу осмотрительности. Я согласен с таким подходом и считаю правильным применять его впредь до накопления большего объема статистических данных.

Все Общество в целом

Отчетная дата	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Резерв убытков на отчетную дату	73 043 010	77 460 411	95 723 612	163 143 500	261 168 271	330 293 363
Выплачено нарастающим итогом						
В течение одного года	70 021 275	92 890 732	103 658 654	127 618 462	211 799 103	
В течение двух лет	71 598 566	94 975 311	105 525 712	132 426 693		
В течение трех лет	71 677 690	95 439 679	106 036 960			
В течение четырех лет	71 829 735	95 600 037				
В течение пяти лет	71 829 735					
Текущая оценка конечной величины убытков						
Через один год	70 970 074	95 413 216	112 968 320	132 064 354	227 264 445	
Через два года	71 859 425	99 017 030	106 007 582	133 732 013		
В течение трех лет	74 360 837	95 852 857	106 392 948			
Через четыре года	71 944 735	95 956 025				
Через пять лет	71 944 735					
Избыток (недостаток) резерва	1 098 275	-18 495 614	-10 669 336	29 411 487	33 903 826	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	1,50%	-23,88%	-11,15%	18,03%	12,98%	

Результаты по Обществу в целом почти повторяют результаты по 16-й учетной группе, так как резервы и выплаты по другим учетным группам намного меньше, чем по 16-й.

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

Оценка нулевая, так как в обществе указанные поступления отсутствуют.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на конец отчетного периода

Результаты оценки ОАР приведены в следующей таблице (оценки ответственного актуария и Общества совпадают):



Учетная группа	ОАР	
	Резерв	Доля перестр.
1	2	3
16	9 285 568,85	-
15	228 373,97	-
13	-	4 995 814,79
Итого:	9 513 942,82	4 995 814,79

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Стоимость и структура активов даны в таблице ниже на основании данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2018 год.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	495 791 041,12
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	459 757 294,40
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	110 579 295,35
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 196 367,27
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	21 437 857,50
Нематериальные активы	10 171 982,95
Основные средства	12 973 660,69
Отложенные аквизиционные расходы	9 513 942,82
Требования по текущему налогу на прибыль	33 511 224,00
Отложенные налоговые активы	5 561 131,67
Прочие активы	14 196 649,82
Итого активов	1 174 690 447,59

Подавляющая часть активов Общества представляет собой высоколиквидные вложения (депозиты и денежные средства).

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

Распределение представлено в следующей таблице:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Итого активов	619 657 179,66	469 529 963,99	13 771 361,81	1 102 958 505,46
Страховые обязательства	100 429 988,09	247 231 444,32	20 887 915,48	368 549 347,90

Или, нарастающим итогом:

Наименование показателя	До 3 месяцев	До одного года	До года и свыше года
Итого активов	619 657 179,66	1 089 187 143,65	1 102 958 505,46
Страховые обязательства	100 429 988,09	347 661 432,42	368 549 347,90



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

Внутренне присущая резервам убытков неопределенность означает риск, отклонения (иногда существенного) фактических выплат по убыткам, которые будут осуществлены в будущем, от их первоначальных оценок. Результатом анализа чувствительности резервов убытков к использованным методам и допущениям является интервал разумных оценок резервов (интервальная наилучшая актуарная оценка в соответствии с трактовкой стандартов Гильдии акутариев). Он дает индикацию наиболее вероятных отклонений, которые не противоречат статистическим данным о развитии убытков и разумным допущениям. Определение границ интервала разумных оценок основано на анализе всех примененных методов и допущений и множества всех полученных точечных оценок резерва.

В таблице ниже приведены результаты анализа чувствительности.

Актуарная наилучшая оценка резерва убытков	260 826 712
Нижняя граница интервала	247 056 604
Верхняя граница интервала	337 698 462

Перечень примененных методов расчета, на основе которых определены границы доверительного интервала с указанием расчетной величины резерва убытков приведен в следующей таблице:

Метод расчета	Резерв убытков	С учетом РРУУ
Цепочно-лестничный метод отдельно в 3х валютах по состоявшимся убыткам	233 014 234	247 056 604
Цепочно-лестничный метод с переводом всех убытков в рубли по состоявшимся убыткам	243 459 330	258 131 163
Б-Ф метод с переводом всех убытков в рубли по состоявшимся убыткам	246 001 668	260 826 712
Цепочно-лестничный метод с переводом всех убытков в рубли по оплаченным убыткам	246 753 964	261 624 345
Б-Ф метод с переводом всех убытков в рубли по оплаченным убыткам	243 067 545	257 715 767
Цепочно-лестничный метод отдельно в 3-х валютах по оплаченным убыткам	282 637 440	299 670 302
Отдельный расчет количества убытков и среднего убытка (в рублях) по состоявшимся убыткам	318 504 129	337 698 462
Отдельный расчет количества убытков и среднего убытка (в рублях) по оплаченным убыткам	404 948 469	429 352 284

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.

По состоянию на 31.12.2018 Общество поддерживало необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения страховых обязательств по мере наступления сроков их погашения.

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

Размер сформированных компанией страховых резервов адекватен.

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

Учитывая, что значительная часть обязательств компании валютная, либо содержит неявные валютные риски, существенное влияние на изменение результатов актуарного оценивания может оказать изменение курсов доллара и евро.

Также существенное влияние может оказать произошедший и незаявленный большой убыток по страхованию гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта или произошедший и незаявленный катастрофический убыток по страхованию имущественных интересов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства.

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

По моему мнению, риск не исполнения обязательств в отношении уже подписанных договоров страхования (в предположении приостановки деятельности) совсем невелик. Он в основном связан с факторами, перечисленными в предыдущем разделе. Обществу можно рекомендовать рассмотреть возможность инвестировать часть активов в валютные финансовые инструменты, чтобы снизить валютные риски.

Риски, связанные с продолжением деятельности Общества это в первую очередь политические риски. При возникновении обстоятельств, создающих дополнительные препятствия гражданам для поездок за рубеж возможно существенное сокращение клиентской базы и, соответственно сокращение объемов бизнеса, которое может поставить Общество в неблагоприятное финансовое положение.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики организации, осуществление иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.

Я рекомендую Обществу ввести сегментацию 16-й учетной группы при расчете резервов убытков для получения более прозрачной информации. Например, явном виде осуществлять расчет резервов убытков в оригинальных валютах.

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

Рекомендация о приобретении покрытия по риску катастроф: выполнено

Ответственный актуарий


01.03.2019г.

А.В. Сафонов