

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО  
ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
Акционерного Общества "ЕРВ Туристическое Страхование"  
В 2019 ГОДУ**

**Ответственный актуарий  
А.В. Сафонов**

**Москва 2020**



## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>5</b>
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
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>5</b>
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
<b>3. СВЕДЕНИЯ О АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>6</b>
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 организаций 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.....	11
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 организации.....	16
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>17</b>
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 организации с указанием их структуры .....	20
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.....	21
<b>5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ. ....</b>	<b>22</b>
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	22



5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	22
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	22
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.**

114.

### **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.**

Свидетельство, выданное Сафонову Андрею Валентиновичу о том, что он прошел аттестацию на звание ответственного актуария по направлению страхование иное, чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №12/2019 от 01.07.2019.

## **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

ОРГАНИЗАЦИЯХ И ОБЩЕСТВАХ ВЗАЙМНОГО СТРАХОВАНИЯ,  
РАСПОЛОЖЕННЫХ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

8. 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 организаций 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 2019 г., и содержит расчет РНП и ОАР по каждому договору. Также в журнале имеются сведения о случаях возврата страховой премии при расторжении договоров страхования. Аналогичными журналами за прошлые годы я уже располагал ранее.
- Журнал учета убытков. Журнал содержит сведения о заявленных и урегулированных убытках.
- Сгруппированные данные о заработанных премиях за последние 24 квартала.
- Сгруппированные в треугольники развития данные о суммах оплаченных убытков в рублях, а также в валюте убытков, за последние 24 квартала.
- Сгруппированные в треугольники развития данные о числе оплаченных убытков в рублях, а также в валютах убытков, за последние 24 квартала.
- Сгруппированные по кварталам страховых событий данные о суммах заявленных, но не урегулированных убытков по состоянию на каждую из последних 24 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 24 отчетных дат (отчетная дата – конец очередного квартала) в рублях, а также в валюте убытков.
- Расчеты страховых резервов по наилучшей оценке и регуляторных, выполненных Обществом на 31.12.2019.
- Информация о расходах Общества на обслуживание действующих договоров страхования и оценка указанных расходов на 2020 год в соответствии с бизнес-планом.
- Информация о расходах Общества на урегулирование убытков за 2018-2019 годы.
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2019 год.

- Агрегированная информация об инвестиционных активах Общества по состоянию на 31.12.2019 в разбивке по ожидаемым срокам поступления денежных средств от активов.
- Агрегированная информация об инвестиционных активах Общества в разбивке по видам ценных бумаг.
- Для проверки информации о денежных средствах и инвестиционных активах были предоставлены копии банковских выписок по состоянию на 31.12.2019.
- 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 2019 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 31.12.2019 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 конкретных рисков. Специфика осуществляемого страхования в том, что в рамках одного договора страхования по 16й учетной группе покрытие разных рисков действует в разные

периоды времени (например, риск невозможности совершить поездку покрывается до начала срока поездки, а риск медицинских расходов в течение срока поездки). Это обстоятельство учтено при расчете РНП.

## РУ

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

а) 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 рабочих 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 проверил расчеты и 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. В 4-м квартале 2018 года были оплачены два крупных убытка по 50 млн. рублей, связанных с банкротством туроператоров. Целесообразно использовать один из наиболее простых актуарных методов для оценки резерва убытков по данной учетной группе: метод Борнхьютера-Фергюсона. Предварительно выполнен расчет с помощью цепочно-лестничной техники, и в качестве ожидаемой убыточности для метода Борнхьютера-Фергюсона взята средняя получившаяся при этом убыточность за последние 16 кварталов. Поскольку Общество использовало похожий подход, то и оценки получились различающимися незначительно.

По 15-й учетной группе данных об убытках тоже весьма немного. Подход к оценке такой же, как по 13й учетной группе, и результаты моего расчета также незначительно отличаются от результатов Общества.



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. Разброс в получившихся оценках довольно значительный (минимум 194 555 000, максимум 386 627 263). Он объясняется тем, что в 4-м квартале 2019 года произошло несколько больших убытков в результате одного события в Доминиканской республике, и результат расчета очень чувствителен к выбору первого коэффициента развития. Поэтому цепочно-лестничный подход с моей точки зрения не очень применим в данной ситуации. 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. Таким образом, метод расчета не изменился по сравнению с расчетов на 31.12.2018

Коэффициенты развития №№ 2 – 7 оценены как среднее арифметическое последних 8-ми 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  $y = ax^b$ . Предварительная оценка 1-го коэффициента развития получена с помощью применения формулы тренда к наблюденному отношению выплат 4-го квартала 2019 года к заработанной в 4-м квартале 2019 года премии. Однако окончательный выбор 1-го коэффициента развития состоял в расчете взвешенного среднего коэффициента рассчитанного аналогично коэффициентам 2 – 7, и коэффициента, рассчитанного с помощью вышеописанной модели. Веса были взяты соответственно 2/3 и 1/3. 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 2013-2015 годов была оставлена неизменной для целей применения метода Борнхьютера-Фергюсона (сумма резерва, относящегося к указанным кварталам, невелика). Для оценки убыточности каждого из последних 16-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 2019 года были взяты предварительные оценки убыточности по четвертым кварталам 2016 - 2019 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 три 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. 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 2019 году,

выводит средний процент отношения РУУ к оплаченным 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. По 13-й учетной группе имеется несколько заявленных убытков, по которым будущие расходы на урегулирование оценены экспертно, так как статистический подход к этим убыткам признан неприемлемым ввиду их специфики. Поскольку эта часть резерва расходов составляет порядка 85% от резерва убытков, с таким подходом можно согласиться. Возможно (хотя я не могу этого утверждать с уверенностью), такой подход более соответствует принципу осмотрительности, чем принципу наилучшей оценки.

**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. Соглашение о квотном перестраховании гражданской ответственности туристических операторов с Европейским Акционерным Обществом Туристического Страхования, Мюнхен: перестраховщик принимает на себя 85% от размера риска по каждому заключенному АО «ЕРВ Туристическое Страхование» договору страхования гражданской ответственности туристических операторов
2. Соглашение о перестраховании гражданской ответственности туроператоров на основе эксцедента убытка с Европейским Акционерным Обществом Туристического Страхования, Мюнхен.

Общество дополнительно перестраховывает риски, связанные со страхованием гражданской ответственности туристических операторов, объединенных брендом «Пегас». При этом максимальная величина риска на собственном удержании составляет 2 700 тыс.евро в рублевом эквиваленте.

3. Соглашение о перестраховании договоров страхования путешественников на основе эксцедента 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 200 тыс. евро в рублевом эквиваленте.

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%). Также учитывалось перестраховочное покрытие по страхованию путешественников: доля перестраховщика в премии и, соответственно, в РНП определена в размере 0,8% от РНП по соответствующим рискам по прямому страхованию.

**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 практически 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 оценены обществом и оценка проверена мной; за эту оценку я полностью отвечаю. Иных активов, оценка которых требовала бы применения моделей, допущений и предположений, в Обществе нет. Оценка этих иных 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 31.12.2018 и на 31.12.2019, оценки резервов, выполненные ответственным актуарием, а также изменение резервов.

Оценки общества:

Учетная группа	РНП на 31.12.2018	РНП на 31.12.2019	Изменение РНП	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2018	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2019	Изменение РЗНУ+РПНУ	РРУУ на 31.12.2018	РРУУ на 31.12.2019	Изменение РРУУ
16	77 443 263	72 693 481	-4 749 783	305 700 232	288 843 786	-16 856 446	18 422 719	19 063 690	640 971
15	652 497	140 394	-512 103	10 139	13 928	3 788	304	418	114
13	23 456 463	16 409 747	-7 046 716	4 255 844	3 555 347	-700 497	1 904 125	3 166 295	1 262 170
Итого	101 552 223	89 243 621	-12 308 602	309 966 215	292 413 061	-17 553 155	20 327 148	22 230 403	1 903 255

Учетная группа	Доля п-ка в РНП на 31.12.2018	Доля п-ка в РНП на 31.12.2019	Изменение доли п-ка	Доля п-ка в РУ на 31.12.2018	Доля п-ка в РУ на 31.12.2019	Изменение доли п-ка в РУ
16	1 047 878	394 018	-653 860	0	19 785 916	19 785 916
15	0	0	0	0	0	0
13	19 983 259	13 948 285	-6 034 974	406 720	0	-406 720
Итого	21 031 137	14 342 302	-6 688 835	406 720	19 785 916	19 379 195

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

Учетная группа	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2018	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2019	Изменение РЗНУ+РПНУ	РРУУ на 31.12.2018	РРУУ на 31.12.2019	Изменение РРУУ
16	246 001 668	279 153 969	33 152 301	14 825 045	18 424 162	3 599 117
15	10 139	3 424	-6 715	304	103	-201
13	4 255 844	3 898 630	-357 214	1 904 125	3 176 594	1 272 469
Итого	250 267 651	283 056 023	32 788 372	16 729 474	21 600 858	4 871 385

##### 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.

Принципиальных изменений по сравнению с резервами на начало года не произошло.

#### **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 и далее резервы и их развитие приведены с включением РРУУ.

#### **Учетная группа: 16**

Отчетная дата	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв убытков на отчетную дату	72 104 783	76 194 425	93 873 574	160 003 309	257 313 814	324 122 951	307 907 476
<b>Выплачено нарастающим итогом</b>							
В течение одного года	69 941 795	91 532 546	102 925 766	126 166 905	211 688 800	232 441 412	
В течение двух лет	71 519 086	93 617 125	104 423 981	130 571 975	214 392 700		
В течение трех лет	71 598 210	93 923 693	104 935 229	130 670 906			
В течение четырех лет	71 750 255	94 084 051	104 950 834				
В течение пяти лет	71 750 255	94 099 656					
В течение шести лет	71 750 255						
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>							
Через один год	70 890 594	94 055 030	111 038 174	129 227 305	225 522 183	246 069 810	
Через два года	71 779 945	96 465 936	104 478 156	130 571 975	219 479 297		
Через три года	73 118 702	93 926 273	104 935 229	130 740 218			
Через четыре года	71 750 255	94 084 051	104 998 123				
Через пять лет	71 750 255	94 127 560					
Через шесть лет	71 750 255						
Избыток (недостаток) резерва	354 528	-17 933 135	-11 124 548	29 263 090	37 834 517	78 053 141	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	0,5%	-23,5%	-11,9%	18,3%	14,7%	24,1%	

Систематических занижений резерва очевидно нет. Завышение резерва на конец 2016 – 2018 годов связано, в частности, с отказом Общества формировать отрицательный РПНУ.

### Учетная группа: 13

Отчетная дата	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв убытков на отчетную дату	917 410	1 101 823	1 585 484	2 557 013	2 707 415	6 159 969	6 721 647
<b>Выплачено нарастающим итогом</b>							
В течение одного года	79 480	1 348 450	696 984	1 444 387	105 803	3 428 169	
В течение двух лет	79 480	1 348 450	1 065 827	1 847 548	105 803		
В течение трех лет	79 480	1 506 250	1 065 827	1 847 548			
В течение четырех лет	79 480	1 506 250	1 065 827				
В течение пяти лет	79 480	1 506 250					
В течение шести лет	79 480						
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>							
Через один год	79 480	1 348 450	1 894 242	2 829 879	1 737 762	6 645 802	
Через два года	79 480	2 541 358	1 493 522	3 152 868	152 110		
В течение трех лет	1 242 135	1 916 848	1 421 815	1 847 548			
Через четыре года	194 480	1 862 238	1 065 827				
Через пять лет	194 480	1 506 250					
Через шесть лет	79 480						
Избыток (недостаток) резерва	837 930	-404 427	519 657	709 465	2 555 305	-485 834	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	91,34%	-36,71%	32,78%	27,75%	94,38%	-7,89%	

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	31.12.2019
Резерв убытков на отчетную дату	20 817	164 163	264 554	583 178	1 147 042	10 443	14 345
<b>Выплачено нарастающим итогом</b>							
В течение одного года	0	9 736	35 904	7 170	4 500	6 571	
В течение двух лет	0	9 736	35 904	7 170	4 500		
В течение трех лет	0	9 736	35 904	7 170			
В течение четырех лет	0	9 736	35 904				
В течение пяти лет	0	9 736	35 904				
В течение шести лет	0						
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>							
Через один год	0	9 736	35 904	7 170	4 500	6 571	
Через два года	0	9 736	35 904	7 170	4 500		
В течение трех лет	0	9 736	35 904	7 170			
Через четыре года	0	9 736	35 904				
Через пять лет	0	9 736	35 904				
Через шесть лет	0						
Избыток (недостаток) резерва	20 817	154 427	228 650	576 008	1 142 542	3 872	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	100,00%	94,07%	86,43%	98,77%	99,61%	37,08%	

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	31.12.2019
Резерв убытков на отчетную дату	73 043 010	77 460 411	95 723 612	163 143 500	261 168 271	330 293 363	314 643 464
<b>Выплачено нарастающим итогом</b>							
В течение одного года	70 021 275	92 890 732	103 658 654	127 618 462	211 799 103	235 876 152	
В течение двух лет	71 598 566	94 975 311	105 525 712	132 426 693	214 503 003		
В течение трех лет	71 677 690	95 439 679	106 036 960	132 525 624			
В течение четырех лет	71 829 735	95 600 037	106 052 565				
В течение пяти лет	71 829 735	95 615 642					
	71 829 735						
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>							
Через один год	70 970 074	95 413 216	112 968 320	132 064 354	227 264 445	252 722 184	
Через два года	71 859 425	99 017 030	106 007 582	133 732 013	219 635 907		
В течение трех лет	74 360 837	95 852 857	106 392 948	132 594 936			
Через четыре года	71 944 735	95 956 025	106 099 854				
Через пять лет	71 944 735	95 643 546					
	71 829 735						
Избыток (недостаток) резерва	1 213 275	-18 183 135	-10 376 242	30 548 564	41 532 363	77 571 180	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	1,66%	-23,47%	-10,84%	18,72%	15,90%	23,49%	

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 (OAP) на конец отчетного периода

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

Учетная группа	OAP	
	Резерв	Доля перестр.
1	2	3
16	7 202 897,39	-
15	49 137,78	-
13	-	3 296 426,45
Итого:	7 252 035,17	3 296 426,45

#### 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 2019 год.

Наименование показателя	На 31.12.2019
Денежные средства и их эквиваленты	500 602 663,32
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	463 789 578,89
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	99 884 441,18
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	975 590,26
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	34 128 218,11
Нематериальные активы	7 324 085,76
Основные средства	28 645 624,08
Отложенные аквизиционные расходы	7 252 035,17
Требования по текущему налогу на прибыль	43 445 560,00
Отложенные налоговые активы	757 359,67
Прочие активы	14 522 955,12
<b>Итого активов</b>	<b>1 201 328 111,56</b>

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
Активы	829 992 557,09	276 748 278,93	7 162 610,86	1 113 903 446,88
Страховые обязательства	122 808 262,75	266 584 854,59	4 507 384,88	393 900 502,22

Или, нарастающим итогом:

Наименование показателя	До 3 месяцев	До одного года	До года и свыше года
Активы	829 992 557,09	1 106 740 836,02	1 113 903 446,88
Страховые обязательства	122 808 262,75	389 393 117,34	393 900 502,22

#### **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	304 656 881
Нижняя граница интервала	288 201 753
Верхняя граница интервала	343 719 524

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	272 964 661	293 899 489
Цепочно-лестничный метод с переводом всех убытков в рубли по состоявшимся убыткам	289 721 629	311 762 418
Б-Ф метод с переводом всех убытков в рубли по состоявшимся убыткам	283 056 023	304 656 881
Цепочно-лестничный метод с переводом всех убытков в рубли по оплаченным убыткам	390 529 316	419 223 412
Б-Ф метод с переводом всех убытков в рубли по оплаченным убыткам	267 619 693	288 201 753
Цепочно-лестничный метод отдельно в 3-х валютах по оплаченным убыткам	198 457 053	214 474 379
Отдельный расчет количества убытков и среднего убытка (в рублях) по состоявшимся убыткам	319 700 153	343 719 524
Отдельный расчет количества убытков и среднего убытка (в рублях) по оплаченным убыткам	373 016 467	400 554 715

## 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 31.12.2019 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 на 31.12.2019 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.

Можно также отметить риск, связанный с распространяющейся эпидемией коронавируса.

#### **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.
- Рассмотреть возможность формирования отрицательного РПНУ в тех случаях, когда это не запрещено Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни»

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

Рекомендация о анализе бизнеса в оригинальных валютах выполнена частично.

Ответственный актуарий

  
02.03.2020

А.В. Сафонов