

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО
ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
Акционерного Общества "ЕРВ Туристическое Страхование"
В 2020 ГОДУ**

**Ответственный актуарий
А.В. Сафонов**

Москва 2021

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).....	9
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.....	15
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.....	16
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	16
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	16
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	18
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	18
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.....	18
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.	19
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.	19
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	22
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на конец отчетного периода	22
4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	22
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	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.....	23
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.	24
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.....	24

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	24
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	24
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	24
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.....	25
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	25

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-І, 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 ВЗАИМНОГО 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 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 2020 г., и содержит расчет РНП и ОАР по каждому договору. Также в журнале имеются сведения о случаях изменения страховой премии по договорам страхования. Аналогичными журналами за прошлые годы я уже располагал ранее.
- Журнал учета убытков. Журнал содержит сведения об урегулированных убытках.
- Исторические аудированные данные о премиях, сгруппированных по кварталам.
- Сгруппированные данные о заработанных премиях по 16-й учетной группе в разбивке по рискам за последние 12 кварталов.
- Исторические аудированные треугольники развития убытков в рублях, а также в валюте убытков по учетным группам за кварталы 2013 – 2019 годов.
- Сгруппированные в треугольники развития данные о суммах оплаченных убытков в рублях, а также в валюте убытков, за последние 12 кварталов, в том числе по рискам 16-й учетной группы.
- Исторические треугольники развития количества оплаченных убытков в рублях, а также в валюте соответствующих договоров страхования по учетным группам за кварталы 2013 – 2019 годов.
- Исторические аудированные треугольники сумм заявленных, но не урегулированных убытков на отчетные даты в рублях, а также в валюте убытков по учетным группам за кварталы 2013 – 2019 годов.
- Исторические треугольники количества заявленных, но не урегулированных убытков на отчетные даты в рублях, а также в валюте соответствующих договоров страхования по учетным группам за кварталы 2013 – 2019 годов.
- Сгруппированные в треугольники развития данные о суммах заявленных, но не урегулированных убытков на отчетные даты в рублях, а также в валютах соответствующих договоров страхования, за последние 12 кварталов, в том числе по рискам 16-й учетной группы.

- Сгруппированные в треугольники развития данные о числе заявленных, но не урегулированных убытков на отчетные даты в рублях, а также в валютах соответствующих договоров страхования, за последние 12 кварталов, в том числе по рискам 16-й учетной группы.
- Расчеты страховых резервов по наилучшей оценке и регуляторных, выполненных Обществом на 31.12.2020.
- Информация о расходах Общества на обслуживание действующих договоров страхования.
- Информация о расходах Общества на урегулирование убытков за 2019-2020 годы.
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2020 год.
- Агрегированная информация об активах Общества по состоянию на 31.12.2020 в разбивке по ожидаемым срокам поступления денежных средств от активов.
- Агрегированная информация об активах Общества в разбивке по видам активов.
- Для проверки информации о денежных средствах и инвестиционных активах были предоставлены копии банковских выписок по состоянию на 31.12.2020.
- 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 2020 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 2020 год.

Для проверки автоматизированного расчета РНП, ОАР был проведен альтернативный расчет (с пересчетом сумм из валюты в рубли на дату начала договора). Полученные отклонения в пределах 5% по сегментам объясняются курсовыми разницами и признаны удовлетворительными.

Суммы убытков из журнала убытков, урегулированных в 2020 году, сгруппированные по сегментам и периодам, совпадают с агрегированными данными, предоставленными Обществом и использованными им для расчетов.

Агрегированные данные по суммам убытков, урегулированных в 2018-2019 годах, предоставленные Обществом, показывают отклонения от исторических аудированных

данных. Общество дало разъяснения по этой ситуации. Для расчетов была использована историческая информация по указанным периодам.

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 2020 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 2. Страхование от несчастных случаев и болезней.
- 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. Дополнительно эта учетная группа разбивается по рискам.

Я использовал для анализа классификацию Общества, поскольку она является логичной, дополнив 16-ю учетную группу разбиением по валютам. Такое разбиение, 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 31.12.2020 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 13-й и 15-й 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. По 2-й учетной группе была подписана совсем небольшая премия, и пока не заявлено ни одного убытка. В

отношении этой группы сделано допущение, что убыточность, заложенная в бизнес-план, соответствует применяемым тарифам и является адекватной. Учитывая вышесказанное, фокус внимания был сосредоточен на 16й учетной группе, в то время как по остальным 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 для 16-й учетной группы. По 13-й и 15-й группам данных об убытках слишком мало, чтобы было возможным подтвердить или опровергнуть указанное допущение.

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 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. Обществу не было заявлено ни одного убытка, который бы произошел в течение последних двух лет, хотя премия зарабатывалась, Общество несло риск и заявление в будущем убытков, произошедших в этот период, все же возможно. Поэтому РПНУ в отношении событий этого периода сформировать следует. Целесообразно использовать один из наиболее простых актуарных методов для оценки резерва убытков по данной учетной группе: метод Борнхьютера-Фергюсона в применении к оплаченным убыткам. 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 20 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 экспозиция риску измеряется тысячами человеко-лет, что подразумевает намного большее число договоров страхования (поскольку значительная часть поездок происходит в течение относительно короткого срока, и вклад в экспозицию одной поездки измеряется человеко-днями). Количество убытков составляет десятки тысяч. Отсюда следует, что Общество 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 соответствующих договоров страхования (отдельные расчеты по евро, долларам США, рублям);
- Цепочно-лестничная техника в применении к треугольникам состоявшихся убытков в валюте соответствующих договоров страхования (отдельные расчеты по евро, долларам США, рублям);
- Метод Борнхьютера-Фергюсона для раздельного анализа количества убытков и среднего размера убытков в применении к состоявшимся убыткам.
- Цепочно-лестничная техника и метод Борнхьютера-Фергюсона для раздельного анализа убытков по рискам медицинских расходов и невозможности совершить поездку в применении к треугольникам оплаченных убытков, состоявшихся убытков и количества убытков.

Помимо вышеперечисленных методов была использована группировка убытков не по кварталам, а по месяцам. Этот подход объясняется желанием более подробно проанализировать возникновение и развитие убытков в период обострения эпидемии covid19 и далее до конца 2020 года, поскольку этот период отличался совершенно другими, отличным от предыдущего времени, характеристиками (объема премии, частоты событий, коэффициентов развития, убыточности).

Оценки параметров в каждом из перечисленных методов выбирались так, чтобы получить наилучшую оценку. Разброс в получившихся оценках довольно значительный. 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 оплаченных убытков в рублях. По сравнению с расчетом на 31.12.2019 это некоторое изменение, так как на 31.12.2019 расчет базировался на треугольнике состоявшихся убытков. Изменение объясняется тем, что расчет на базе состоявшихся убытков дал в этот раз самую низкую оценку, лежащую даже ниже интервала разумных оценок.

Коэффициенты развития №№ 2 – 7 оценены как среднее арифметическое последних 8-ми наблюдаемых 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 $y = ax^b$. Оценка 1-го коэффициента развития получена с помощью применения формулы тренда к наблюдаемому отношению выплат 4-го квартала 2020 года к заработанной в 4-м квартале 2020 года премии. Следует отметить, что второму кварталу 2020 года соответствует самая низкая величина выплат после 1-го квартала развития по отношению к заработанной премии и самый высокий 1-й коэффициент развития. Это последствия covid19 и введенных ограничений на передвижение путешественников. Однако в целом эта пара значений вполне

укладывается близко к линии тренда, не являясь каким-либо «выбросом», которые обычно принято исключать при прогнозах. 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 2015-2018 годов была оставлена неизменной для целей применения метода Борнхьютера-Фергюсона (сумма резерва, относящегося к указанным кварталам, невелика). Для оценки убыточности каждого из последних 8-ми кварталов было взято среднее всех предварительных оценок коэффициентов убыточности кварталов с таким же номером по годам до данного года включительно. Например, для оценки ожидаемой убыточности 4-го квартала 2020 года были взяты предварительные оценки убыточности по четвертым кварталам 2017 - 2020 годов. Примененный метод, таким образом, должен сгладить волатильность коэффициентов развития и учесть опыт страхования в периоды, предшествующие оцениваемому, в том числе сезонные эффекты.

По второй учетной группе статистические данные для анализа и расчетов отсутствуют, а размер премий и экспозиция риску весьма невелики. Для оценки РУ Общество использовало метод простой ожидаемой убыточности, причем убыточность взята из бизнес-плана. Я согласен с таким подходом.

РРУУ

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

1. По части договоров страхования Общество несет расходы 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. 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 2020 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.

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 Акционерным Обществом ЭРГО Туристическое Страхование, 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 Акционерным Обществом ЭРГО Туристическое Страхование, Мюнхен

Общество дополнительно перестраховывает риски связанные со страхованием гражданской ответственности туристических операторов, объединенных брендом "Пегас Туристик". При этом максимальная величина риска на собственном удержании составляет 2 400 тыс.евро в рублевом эквиваленте.

3. Соглашение о перестраховании договоров страхования путешественников на основе эксцедента убытка

- с Акционерным Обществом ЭРГО Туристическое Страхование, Мюнхен
- 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, покрывается перестраховщиками в пропорции 90% и 10% соответственно.

4. Групповой договор перестрахования кумулятивного риска отмены поездки вследствие COVID-19 с E+S Ruckversicherung AG

Групповой договор, где Страховщик - E+S Ruckversicherung AG (Hannover RE), а Страхователями являются 5 компаний группы ERGO, в том числе АО "ЕРВ Туристическое страхование".

По договору Hannover RE обязуется возместить убытки в пределах 15 млн.евро, превышающие кумулятивный убыток группы страхователей 15 млн.евро.

5. Соглашение о перестраховании договоров страхования от несчастных случаев и болезней, а также имущественных интересов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства (для Общественной организации - Российский профессиональный союз железнодорожников и транспортных строителей и ее членов)

- с ДЕВК Перестрахование и Сострахование АГ (DEVK Rrckversicherungs- und Beteiligungs-AG)
- и Акционерным обществом "Российская Национальная Перестраховочная Компания"

Данный договор перестрахования распространяется только на страхование от несчастного случая, в перестрахование передаётся 88% портфеля (в части страхования НС), перестраховщики участвуют 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. Для 2-й учетной группы доля в премии, относящейся именно к риску несчастных случаев и болезней, рассчитана как 44% от брутто-премии (что соответствует 88% от нетто-премии) и соответственно столько же от РНП, доля в комиссии (и соответственно в ОАР) составила 6% от премии перестраховщика (и от его доли в РНП соответственно).

Доля перестраховщика в резерве убытков составила 85% от РПНУ по 13-й учетной группе и 44% по 2-й учетной группе в соответствии с долей в премии.

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 отчетного 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 на сопровождение договоров страхования)

+ 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 31.12.2019 и на 31.12.2020, оценки резервов, выполненные ответственным актуарием, а также изменение резервов.

Оценки Общества:

Учетная группа	РНП на 31.12.2019	РНП на 31.12.2020	Изменение РНП	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2019	РЗНУ на 31.12.2020	РПНУ на 31.12.2020	Изменение РЗНУ+РПНУ
16	72 693 481	40 955 024	-31 738 457	288 843 786	64 562 249	29 741 213	-194 540 324
15	140 394	24 166	-116 227	13 928	0	324	-13 604
13	16 409 747	11 543 362	-4 866 385	3 555 347	1 178 285	4 415 478	2 038 416
2	0	35 916	35 916	0	0	767	767
Итого	89 243 621	52 558 468	-36 685 153	292 413 061	65 740 534	34 157 781	-192 514 745

Учетная группа	РРУУ на 31.12.2019	РРУУ на 31.12.2020	Изменение РРУУ
16	19 063 690	3 772 138	-15 291 551
15	418	10	-408
13	3 166 295	1 675 778	-1 490 518
2	0	23	23
Итого	22 230 403	5 447 949	-16 782 454

Учетная группа	Доля п-ка в РНП на 31.12.2019	Доля п-ка в РНП на 31.12.2020	Изменение доли п-ка	Доля п-ка в РУ на 31.12.2019	Доля п-ка в РЗНУ на 31.12.2020	Доля п-ка в РПНУ на 31.12.2020	Изменение доли п-ка в РУ
16	394 018	122 152	-271 866	19 785 916	0	0	-19 785 916
15	0	0	0	0	0	0	0
13	13 948 285	9 811 857	-4 136 427	0	0	3 753 157	3 753 157
2	0	15 803	15 803	0	0	337	337
Итого	14 342 302	9 949 812	-4 392 490	19 785 916	0	3 753 494	-16 032 422

Оценки ответственного актуария отличаются от оценок Общества только в части резервов убытков и, соответственно, доли перестраховщика в резерве убытков (точнее, в РПНУ). Они приведены в следующей таблице:

Учетная группа	РЗНУ+РПНУ на 31.12.2019	РЗНУ на 31.12.2020	РПНУ на 31.12.2020	Изменение РЗНУ+РПНУ	Доля п-ка в РПНУ на 31.12.2019	Доля п-ка в РПНУ на 31.12.2020	Изменение РРУУ
16	279 153 969	64 562 249	38 121 736	-176 469 985	0		0
15	3 424	0	390	-3 033	0		0
13	3 898 630	1 178 285	4 103 428	1 383 084	0	3 487 914	3 487 914
2		0	767	767	0	337	337
Итого	283 056 023	65 740 534	42 226 321	-175 089 167	0	3 488 251	3 488 251

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.

Основное изменение состоит в сокращении резервов, причем весьма существенном. Это естественное следствие сокращения объема подписанных и заработанных премий, которое, в свою очередь, явилось следствием ограничений на передвижение путешественников при эпидемии covid 19.

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.

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	31.12.2020
Резерв убытков на отчетную дату	72 104 783	76 194 425	93 873 574	160 003 309	236 514 244	305 700 232	307 907 476	94 303 462
Выплачено нарастающим итогом								
В течение одного года	69 941 795	91 532 546	102 925 766	126 166 905	200 159 607	218 050 105	281 921 731	
В течение двух лет	71 519 086	93 617 125	104 423 981	130 571 975	202 696 099	219 593 593		
В течение трех лет	71 598 210	93 923 693	104 935 229	130 670 906	202 840 743			
В течение четырех лет	71 750 255	94 084 051	104 950 834	130 730 983				
В течение пяти лет	71 750 255	94 099 656	105 013 686					
В течение шести лет	71 750 255	94 162 507						
В течение семи 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	246 069 810	286 253 990	
Через два года	71 779 945	96 465 936	104 478 156	130 571 975	219 479 297	220 046 327		
Через три года	73 118 702	93 926 273	104 935 229	130 740 218	202 848 797			
Через четыре года	71 750 255	94 084 051	104 998 123	130 730 983				
Через пять лет	71 750 255	94 127 560	105 013 686					
Через шесть лет	71 750 255	94 162 507						
Через семь лет	71 750 255							
Избыток (недостаток) резерва	354 528	-17 968 083	-11 140 112	29 272 326	33 665 447	85 653 906	21 653 486	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	0,5%	-23,6%	-11,9%	18,3%	14,2%	28,0%	7,0%	

Систематических занижений резерва очевидно нет. Завышение резерва на конец 2016 – 2019 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	31.12.2020
Резерв убытков на отчетную дату	917 410	1 101 823	1 585 484	2 557 013	2 707 415	4 255 844	6 721 642	5 593 764
Выплачено нарастающим итогом								
В течение одного года	79 480	1 348 450	696 984	1 444 387	102 721	3 328 319	1 812 393	
В течение двух лет	79 480	1 348 450	854 784	1 847 548	102 721	5 140 712		
В течение трех лет	79 480	1 506 250	854 784	1 847 548	102 721			
В течение четырех лет	79 480	1 506 250	854 784	1 847 548				
В течение пяти лет	79 480	1 506 250	854 784					
В течение шести лет	79 480	1 506 250						
В течение семи 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	6 645 802	3 208 885	
Через два года	79 480	2 541 358	1 493 522	3 152 868	152 110	6 318 997		
В течение трех лет	1 242 135	1 916 848	1 421 815	1 847 548	102 721			
Через четыре года	194 480	1 862 238	1 065 827	1 847 548				
Через пять лет	194 480	1 506 250	854 784					
Через шесть лет	79 480	1 506 250						
Через семь лет	79 480							
Избыток (недостаток) резерва	837 930	-404 427	730 700	709 465	2 604 694	-2 063 153	3 512 758	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	91,34%	-36,71%	46,09%	27,75%	96,21%	-48,48%	52,26%	

Систематических занижений резерва нет. Большие проценты погрешности объясняются очень малым объемом бизнеса и соответственно скудным 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	31.12.2020
Резерв убытков на отчетную дату	20 817	164 163	264 554	583 178	1 147 042	10 139	14 345	324
Выплачено нарастающим итогом								
В течение одного года	0	9 736	35 904	7 170	4 500	6 380	0	
В течение двух лет	0	9 736	35 904	7 170	4 500	6 380		
В течение трех лет	0	9 736	35 904	7 170	4 500			
В течение четырех лет	0	9 736	35 904	7 170				
В течение пяти лет	0	9 736	35 904					
В течение шести лет	0	9 736						
В течение семи лет	0							
Текущая оценка конечной величины убытков								
Через один год	0	9 736	35 904	7 170	4 500	6 571	0	
Через два года	0	9 736	35 904	7 170	4 500	6 571		
В течение трех лет	0	9 736	35 904	7 170	4 500			
Через четыре года	0	9 736	35 904	7 170				
Через пять лет	0	9 736	35 904					
Через шесть лет	0	9 736						
Через семь лет	0							
Избыток (недостаток) резерва	20 817	154 427	228 650	576 008	1 142 542	3 568	14 345	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	100,00%	94,07%	86,43%	98,77%	99,61%	35,19%	100,00%	

Значительное завышение резерва по этой учетной группе объясняется тем, что в условиях очень скудного 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	31.12.2020
Резерв убытков на отчетную дату	73 043 010	77 460 411	95 723 612	163 143 500	240 368 701	309 966 215	314 643 464	99 898 315
Выплачено нарастающим итогом								
В течение одного года	70 021 275	92 890 732	103 658 654	127 618 462	200 266 828	221 384 804	283 734 123	
В течение двух лет	71 598 566	94 975 311	105 314 669	132 426 693	202 803 320	224 740 684		
В течение трех лет	71 677 690	95 439 679	105 825 917	132 525 624	202 947 964			
В течение четырех лет	71 829 735	95 600 037	105 841 522	132 585 701				
В течение пяти лет	71 829 735	95 615 642	105 904 374					
В течение шести лет	71 829 735	95 678 493						
В течение семи 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	252 722 184	289 462 874	
Через два года	71 859 425	99 017 030	106 007 582	133 732 013	219 635 907	226 371 895		
В течение трех лет	74 360 837	95 852 857	106 392 948	132 594 936	202 956 018			
Через четыре года	71 944 735	95 956 025	106 099 854	132 585 701				
Через пять лет	71 944 735	95 643 546	105 904 374					
Через шесть лет	71 829 735	95 678 493						
Через семь лет	71 829 735							
Избыток (недостаток) резерва	1 213 275	-18 218 082	-10 180 762	30 557 799	37 412 683	83 594 321	25 180 589	
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки	1,66%	-23,52%	-10,64%	18,73%	15,56%	26,97%	8,00%	

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 годовых остатков

Оценка нулевая, так как в обществе указанные поступления практически 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 на 31.12.2020
16	4 704 442
15	8 458
13	0
2	8 979
Итого:	4 721 879

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.

Активы	Сумма
Денежные средства и их эквиваленты	450 799 781,92
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	228 650 273,75
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	49 624 318,02
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	957 812,47
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	13 703 306,14
Нематериальные активы	8 651 654,79
Основные средства	21 796 904,56
Отложенные аквизиционные расходы	4 721 879,43
Требования по текущему налогу на прибыль	0,00
Отложенные налоговые активы	23 405 453,15
Прочие активы	18 194 010,56
Итого активов	820 505 394,79

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:

Период	Ожидаемые поступления денежных средств от активов	Ожидаемые поступления денежных средств нарастающим итогом	Исполнение обязательств	Исполнение обязательств нарастающим итогом
До 3х месяцев	519 478 628	519 478 628	137 594 488	137 594 488
От 3х месяцев до одного года	234 382 003	753 860 631	26 599 241	164 193 729
Свыше одного года	8 068 872	761 929 503	1 779 544	165 973 272
Итого	761 929 503	761 929 503	165 973 272	165 973 272

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	107 966 855
Нижняя граница интервала	88 459 866
Верхняя граница интервала	130 699 382

Перечень примененных методов расчета, на основе которых определены границы интервала разумных оценок с указанием расчетной величины резерва убытков приведен в следующих таблицах (наилучшие оценки в выделенных ячейках):

16-я учетная группа

Метод расчета	Резерв
В целом в рублях по состоявшимся убыткам	74 344 809,63
В целом в рублях по оплаченным убыткам	102 683 984,72
По двум рискам отдельно по состоявшимся убыткам	125 416 511,78
По двум рискам отдельно по оплаченным убыткам	85 527 261,59
По месяцам по оплаченным убыткам цепная лестница	89 748 525,59
Отдельно в трех валютах по состоявшимся убыткам	81 373 780,06
Отдельно в трех валютах по оплаченным убыткам	112 072 495,40

13-я учетная группа

Метод расчета	Резерв
По оплаченным убыткам метод Борнхьютера-Фергюсона	5 281 713,40
По состоявшимся убыткам метод Борнхьютера-Фергюсона	2 931 640,47

15-я учетная группа

Метод расчета	Резерв
По оплаченным убыткам метод Борнхьютера-Фергюсона	390,49
По состоявшимся убыткам метод Борнхьютера-Фергюсона	197,41

По 2-й учетной группе отсутствует статистическая информация для анализа и расчетов, а размер резерва убытков не материален (767 рублей), поэтому анализ чувствительности по ней не проводился.

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 31.12.2020 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 31.12.2020 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 катастрофический убыток по страхованию имущественных интересов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства.

5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению 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 существенное сокращение клиентской базы и, соответственно сокращение объемов бизнеса, например, вследствие пандемии, 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:

- Увеличить число кварталов в треугольниках развития убытков (в разрезе рисков 16-й учетной группы) как минимум до 24-х.
- В информацию по договорам страхования, используемую для расчетов, добавить дату, на которую валюта пересчитывается в рубли.

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

Рекомендация о сегментации 16 учетной группы выполнена. Введена сегментация по рискам, в явном виде использованная для актуарной оценки.

Рекомендация рассмотреть возможность формирования отрицательного РПНУ выполнена частично: возможность рассмотрена, но от ее реализации Общество отказалось. По состоянию на 31.12.2020 это совсем не критично, учитывая, что оценки Общества хотя и лежат в диапазоне разумных оценок, но ниже наилучшей оценки ответственного актуария.

Ответственный актуарий



А.В. Сафонов

01.03.2021г.