

***Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
ООО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ДОМИНАНТА»
по состоянию на 31.12.2017***

Заказчик:
ООО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ДОМИНАНТА»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 13.02.2018

**Москва
2018**

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	5
Дата составления актуарного заключения.	5
Цель проведения актуарного оценивания.	5
Задача актуарного оценивания.	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	6
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 для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).	9
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	10
3.6. Обоснование выбора и описание методов 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.	14
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).	14
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. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.	16
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	17
4. Результаты актуарного оценивания.....	18
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных	

аквизиционных расходов на конец отчетного периода 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 конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	20
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	21
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	23
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	24
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	26
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	27
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	27
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	28
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	29
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	29
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	30
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	30

1. Сведения об ответственном актуарии.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: *Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90* в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации *Ассоциация профессиональных актуариев* (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №0021, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 04.06.2015 года, протокол №6. Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2017 финансовый год, как и за предшествующий отчетный год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Иные трудовые или гражданско-правовые договоры с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствуют.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Доминанта» (ООО «СК Доминанта»)

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3803

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708215214.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037708003442.

Место нахождения: 117447, г. Москва, Б.Черемушкинская, дом 1.

ООО "СК Доминанта" по состоянию на момент оценивания имеет:

1. Лицензию СЛ № 3803 от 07 сентября 2015 года на следующие виды страхования:

Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни

2. Лицензию СИ № 3803 от 07 сентября 2015 года на следующие виды страхования:

Добровольное имущественное страхование

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2017 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2017 год. Предыдущее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2016.

Дата составления актуарного заключения.

13 февраля 2018 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания.

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Все суммы обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по

актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016)
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «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»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2012 - 2017 годы.

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому страхованию на годовую отчетную дату
- Журнал оплаченных убытков по прямому страхованию
- Журнал заключенных договоров по всем годам (прямое страхование)
- Журнал расчета резерва незаработанной премии (прямое страхование)
- Положения о формировании страховых резервов от 22.06.17
- Положения по учетной политике ООО «СК Доминанта» для целей бухгалтерского учета на 2017 год; Учетная Политика ООО «СК Доминанта» для целей составления отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности на 2017 год
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам (с расшифровкой по субсчетам и учетным/резервным группам) (счета убытков, премий, расходов в старой и новой учетных системах).
- Суммы прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков, прочих административных расходов за отчетный период
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2017 г. (форма 0420154)
- Проект Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2018 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2017 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Актuarное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актuarий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

*** Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и

обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

Все суммы в данном заключении приведены в рублях, если не прямо не указано иное.

3.3. Сведения о проведенных ответственных 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.

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров, **сверка начисленных сумм** с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат согласно данным журналов прямого страхования. Входящее и исходящее перестрахование в Организации отсутствует.

Учетная группа, согласно РСБУ	Начисленная премия прямое страхование		
	2015	2016	2017
НС	15 120	26 236	26 892
ДМС			
ГРУЗЫ			10 017 080
ФИНРИСК	16 379 760		
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	14 447 311	13 884 686	13 493 451
ИМУЩ.СМР	97 771 087	5 971 753	2 869 192
ИМУЩ.ФЛ	107 816		
ИМУЩ.ЮЛ	8 467 246	124 520 666	11 014 458
ИТОГО	137 188 339	144 403 341	37 421 073

Учетная группа, согласно РСБУ	Выплаты, прямое страхование		
	2015	2016	2017
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ		14 439	
ИМУЩ.ЮЛ	3 887 212		
ИТОГО	3 887 212	14 439	0

Журналы выплат и договоров полностью сходятся с данными бухгалтерского учета по оборотно-сальдовым ведомостям в части начисленных сумм выплат, возвратов премий, начисленных премий и комиссионного вознаграждения, уменьшений премий и комиссионного вознаграждения за отчетный и предшествующий отчетному периоды. Суммы резерва заявленных убытков в регистрах РЗУ на отчетную дату также сходятся с соответствующим счетом резервов по данным бухгалтерии.

Судебные выплаты и расходы, а также поступления суброгации отсутствуют, обороты соответствующих счетов бухгалтерского учета нулевые.

Сверки данных сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетности предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

Данные признаны полными, достоверными и непротиворечивыми, влияние отклонений на результаты расчётов незначительно.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

В **2012-2017 годах** Организация заключала договоры по следующим видам страхования:

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней (далее “НС”);
- Добровольное медицинское страхование (сострахование) (далее “ДМС”);
- Страхование Грузов (далее “ГРУЗЫ”);
- Страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах 7 - 9 (далее “ИМУЩЕСТВО”);
- Страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков (далее “ФИНРИСКИ”);

– Страхование (сострахование) ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 3 – 6, 8, 11 – 13 (далее “ОТВЕТСТВЕННОСТЬ”);

Ниже приведено количество заключенных договоров по годам по данным журнала учета договоров.

Учетная группа	2012	2013	2014	2015	2016	2017
НС	1	2	1	1	3	2
ДМС			2			
ГРУЗЫ						22
ФИНРИСК	4		1	10		
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	933	1130	1 105	972	949	1064
ИМУЩ.СМР	9	9	49	39	3	1
ИМУЩ.ФЛ	1	2	1	1		
ИМУЩ.ЮЛ	420	549	543	464	507	561
Общий итог	1368	1692	1 702	1 487	1 462	1 650

Убытки по учетным группам ГРУЗЫ, НС, ФИНРИСК, ИМУЩ.СМР, ИМУЩ.ФЛ отсутствуют. По учетным группам ДМС в 2кв.2015 – 2017 гг. и ИМУЩ.ФЛ в 2кв.2016 – 2017 гг. также отсутствует заработанная премия. По учетным группам ДМС, ОТВЕТСТВЕННОСТЬ, ИМУЩ.ЮЛ за весь период, за который были предоставлены данные, произошло всего от 2 до 4 убытков.

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания, как и при предыдущем оценивании, были выделены **резервные группы**, совпадающие с учетными группами согласно учету Компании, однако, учетная группа ИМУЩЕСТВО была разделена на три подгруппы:

- имущество физических лиц (ИМУЩ.ФЛ);
- имущество юридических лиц (ИМУЩ.ЮЛ);
- строительно-монтажные работы в части имущества (ИМУЩ.СМР).

Изменений по сравнению с предыдущим оцениванием в разделении портфеля на резервные группы не произошло.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи со стабилизацией курса рубля и снижением уровня инфляции в 2018 году (около 4% по данным ЕIU и ЦР¹ на 2018 год).

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 13.02.2018: Инфляция, ИПЦ – 4.1% (<https://dcenter.hse.ru/prog2>);

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Оценка резерва убытков

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2017** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности

Для всех резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат (за период 2012-2017гг. оплачено всего 10 убытков по всем резервным группам) резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности:

- НС. За период 2012-2017 не было оплачено ни одного убытка. Коэффициент убыточности по отношению к *начисленной* премии за 2016 г. и 9мес.2017г. по данным статистики Банка России равен 12%. Для целей расчета резерва убытков был взят коэффициент, равный 12% по отношению к *начисленной* за 2017 г. премии.
- ДМС. заработанная премия за последние три квартала 2015 года - 2017 год равна нулю. В связи с тем, что для данной линии бизнеса характерно довольно быстрое урегулирование, резерв убытков не был сформирован.
- ФИНРИСКИ. За период 2012-2017 не было оплачено ни одного убытка. Коэффициент убыточности по отношению к *начисленной* премии за

2015-9мес.2017 гг. по данным статистики Банка России по видам страхования: страхование предпринимательских рисков и страхование финансовых рисков равен 54% (72% в 2015 году, 52% в 2016 году и 42% за 9 мес. 2017 года).

Для целей расчета резерва убытков был взят коэффициент, равный 54% по отношению к *заработанной* за 2017 г. премии, начисленная в 2017 году премия равна нулю.

- **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.** За период 2012-2017 было оплачено два убытка – по событиям 2011 и 2014 года. Убыточность за период 2011-2014 по оплаченным убыткам составила менее 1%. Коэффициент убыточности по отношению к *начисленной* премии за 2016 г. по данным статистики Банка России по видам страхования ответственности за причинение вреда третьим лицам равен 8%, за 9 мес. 2017 года – 10%; за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг – 6% за период 2016 и 9 мес.2017 года.

Для целей расчета резерва убытков был взят коэффициент, равный 10% по отношению к *заработанной* за 2016-2017 гг. премии.

Дополнительно полагалось, что 1 заявленный убыток по событиям 2015 года будет оплачен, отрицательный РПНУ по событиям 2015 года не формировался.

- **ИМУЩЕСТВО ФЛ.** За период 2012-2017 не было оплачено ни одного убытка. Начисленная в 2016 - 2017 году премия равна нулю, заработанная премия за 2017 год также равна нулю, заявленные убытки по состоянию на отчетную дату отсутствуют, резерв убытков не был сформирован.
- **ИМУЩЕСТВО ЮЛ.** За период 2012-2017 было оплачено три убытка, произошедших в 2014 году, на сумму 10 млн. руб. Убыточность по этим трем страховым случаям по отношению к заработанной премии за 2012-2015 составляет 32%. Кроме того в 2013 году был оплачен убыток, произошедший в 2008 году, на сумму 2 млн. руб. Коэффициент убыточности по отношению к начисленной премии за 2016 г. по данным статистики Банка России по данному виду страхования равен 23%, за 9 мес. 2017 года – 36%.

Для целей расчета резерва убытков был взят коэффициент, равный 32% по отношению к *заработанной* за 2017 г. премии.

Дополнительно полагалось, что 3 крупных заявленных убытка по событиям 2017 года будут оплачены.

- **ИМУЩЕСТВО СМР.** За период 2012-2017 не было оплачено ни одного убытка. Ввиду полного отсутствия статистики выплат для целей расчета резерва убытков был взят коэффициент, равный 25% по отношению к *заработанной* за 2017 г. премии, как и при предыдущем оценивании.
- **ГРУЗЫ.** Заключение договоров производилось Организацией в четвертом квартале 2017 (заработанная и начисленная за этот период

премия равны), заявленных или оплаченных убытков на момент оценивания не было. Коэффициент убыточности по отношению к начисленной премии за 2016 г. по данным статистики Банка России равен 17%, за 9 мес. 2017 года – 19%.

Для целей расчета резерва убытков был взят коэффициент, равный 19% по отношению к *заработанной* за 2017 г. премии.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности х заработанная премия* также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*.

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+РЗУ)	Доля перестраховщика в резерве убытков	Применяемый метод
31.12.2017	16 332 797	-	
НС	3 227	-	метод простой убыточности 12% к НП2017
ДМС	-	-	резерв не формировался ввиду отсутствия ЗП2017 и заявленных убытков
ФИНРИСКИ	2 865 882	-	метод простой убыточности 54% к ЗП2017
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	3 019 786	-	метод простой убыточности 10% к ЗП2016-2017
ИМУЩЕСТВО ФЛ	-	-	резерв не формировался ввиду отсутствия ЗП2017 и заявленных убытков
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	4 598 845	-	метод простой убыточности 32% к ЗП 2017
СМР	3 941 812	-	метод простой убыточности 25% к ЗП 2017
ГРУЗЫ	1 903 245	-	метод простой убыточности 19% к ЗП 2017

Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

Резерв заявленных на отчетную дату убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из *Резерва предстоящих убытков*.

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Организация не ведет учет расходов на урегулирование в виде позволяющем построить треугольник развития.

Резерв расходов на урегулирование убытков был посчитан как пропорция фактически оплаченных в 2015 году расходов на урегулирование к

оплаченным в 2015 году убыткам, примененная к резерву убытков, поскольку в 2016-2017 годах расходов на урегулирование Компания не несла.

Таким образом, величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов аналогично предыдущему оцениванию (1%).

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается.

Резерв незаработанной премии (РНП)

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

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.

Заключенных в периоде, а также действующих договоров по состоянию на дату оценивания нет. Доля перестраховщика в резервах не формируется, аналогично предыдущему оцениванию.

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.

За рассматриваемый период не было суброгационных поступлений, резерв под будущие поступления также не формировался.

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

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, не должны быть признаны в качестве расхода в том отчетном периоде, в котором они были понесены, но могут быть капитализированы в качестве **актива** на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив.

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам.

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.

Резерв неистекшего риска (РНР)

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест) на брутто базисе в связи с отсутствием перестрахования в Организации. РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя;
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базисе завершения деятельности (run-off basis) **;
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

** *Величина прочих расходов* была получена как **40%** от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и прочие расходы.

В *прочие расходы* также включалось **60%** от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

Ниже показан расчет *Резерва неистекшего риска* по следующей формуле:

$$PHP = \max(0, (K.Убыточности + K.Расходов) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

Поскольку фактических выплат было очень мало, предполагаемая убыточность для целей LAT теста бралась на уровне предположений, описанных в расчете резерва убытков. Средний уровень расходов организации в 2017 году сильно вырос по сравнению с предыдущим отчетным периодом, что привело к возникновению РНР, рассчитанного указанным выше способом по следующим резервным группам:

Резервная группа	РНР 31.12.2017
ФИНРИСКИ (12)	913 406
ИМУЩЕСТВО ЮЛ (11)	29 543

Однако комбинированный коэффициент убыточности не превышает 77% по Компании в целом и резерв РНР по Компании в целом отсутствует.

3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

При предыдущем оценивании для всех типов резервов использовались методы, аналогичные используемым при настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного. Ниже приведено сравнение предположений об убыточности для целей расчета резерва убытков по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2017.

Резервная группа	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2015	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2016
НС	метод простой убыточности 12% к НП2017	метод простой убыточности 12% к НП2016
ДМС	резерв не формировался ввиду отсутствия ЗП2017 и заявленных убытков	резерв не формировался ввиду отсутствия ЗП2017 и заявленных убытков
ФИНРИСКИ	метод простой убыточности 54% к ЗП2017	метод простой убыточности 60% к ЗП2016
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	метод простой убыточности 10% к ЗП2016-2017	метод простой убыточности 8% к ЗП2015-2016 + 1 крупный заявленный убыток
ИМУЩЕСТВО ФЛ	резерв не формировался ввиду отсутствия ЗП2017 и заявленных убытков	метод простой убыточности 16% к ЗП2016
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	метод простой убыточности 32% к ЗП 2017	метод простой убыточности 32% к ЗП 2016
СМР	метод простой убыточности 25% к ЗП 2017	метод простой убыточности 25% к ЗП 2016
ГРУЗЫ	метод простой убыточности 19% к ЗП 2017	-

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.7 – 3.9.

По состоянию на момент составления данного заключения, были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению актуария, достаточны, договоры перестрахования отсутствуют.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и непревышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объёма эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.
- Остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10, с обязательствами уже даёт существенное превышение первых над вторыми.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже показаны величины резервов, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестра ховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестра ховщика в РНП	ОАР	Доля перестр аховщи ка в ОАР	РНР	Резерв суброгац ии
31.12.2016	62 982 831	0	30 973 609	0	9 635 269	0	0	0
31.12.2017	16 496 125	0	19 823 358	0	6 597 345	0	942 949	0
Изменение резерва / доли перестраховщика в резерве	-46 486 706	0	-11 150 252	0	-3 037 925	0	942 949	0

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

	РНП на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РНП на 31.12.2016	РНП на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РНП на 31.12.2017	Изменение РНП 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестраховщ ика в РНП 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	30 973 609	0	19 823 358	0	-11 150 252	0
НС	11 178	0	7 250	0	-3 928	0
ДМС	0	0	0	0	0	0
ФИНРИСКИ	4 292 439	0	5 478 655	0	1 186 216	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	6 515 017	0	6 745 834	0	230 818	0
ИМУЩЕСТВО ФЛ	0	0	0	0	0	0
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	5 326 739	0	5 661 438	0	334 699	0
СМР	14 828 237	0	1 930 181	0	-12 898 056	0
ГРУЗЫ	0	0	0	0	0	0

	ОАР на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в ОАР на 31.12.2016	ОАР на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в ОАР на 31.12.2017	Изменение ОАР 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестраховщ ика в ОАР 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	9 635 269	0	6 597 345	0	-3 037 925	0
НС	1 677	0	1 087	0	-589	0
ДМС	0	0	0	0	0	0
ФИНРИСКИ	662 868	0	1 917 529	0	1 254 661	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	2 260 333	0	2 324 050	0	63 716	0
ИМУЩЕСТВО ФЛ	0	0	0	0	0	0
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	1 523 996	0	1 679 115	0	155 119	0
СМР	5 186 395	0	675 563	0	-4 510 832	0
ГРУЗЫ						

	РПНУ на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2016	РПНУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2017	Изменение РПНУ 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестраховщ ика в РПНУ 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	61 096 919	0	14 864 578	0	-46 232 342	0
НС	3 148	0	3 227	0	79	0
ДМС	0	0	0	0	0	0
ФИНРИСКИ	2 694 936	0	2 865 882	0	170 946	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	2 052 367	0	2 751 567	0	699 199	0
ИМУЩЕСТВО ФЛ	1 607	0	0	0	-1 607	0
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	39 636 672	0	3 398 845	0	-36 237 827	0
СМР	16 708 188	0	3 941 812	0	-12 766 376	0
ГРУЗЫ	0	0	1 903 245	0	1 903 245	0

	РЗУ на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РЗУ на 31.12.2016	РЗУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РЗУ на 31.12.2017	Изменение РЗУ 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестраховщ ика в РЗУ 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	1 262 319	0	1 468 219	0	205 900	0
НС	0	0	0	0	0	0
ДМС	0	0	0	0	0	0
ФИНРИСКИ	0	0	0	0	0	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	1 262 319	0	268 219	0	-994 100	0
ИМУЩЕСТВО ФЛ	0	0	0	0	0	0
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	0	0	1 200 000	0	1 200 000	0
СМР	0	0	0	0	0	0
ГРУЗЫ	0	0	0	0	0	0

	РРУУ на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РРУУ на 31.12.2016	РРУУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РРУУ на 31.12.2017	Изменение РРУУ 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестраховщ ика в РРУУ 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	623 592	0	163 328	0	-460 264	0
НС	31	0	32	0	1	0
ДМС	0	0	0	0	0	0
ФИНРИСКИ	26 949	0	28 659	0	1 709	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	33 147	0	30 198	0	-2 949	0
ИМУЩЕСТВО ФЛ	16	0	0	0	-16	0
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	396 367	0	45 988	0	-350 378	0
СМР	167 082	0	39 418	0	-127 664	0
ГРУЗЫ	0	0	19 032	0	19 032	0

Вид резерва	Сумма резерва 31.12.2016	Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2016	Сумма резерва 31.12.2017	Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2017	Измени е в сумме резерва 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2017 - 31.12.2016
Резерв суброгационных поступлений	0	0	0	0	0	0

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

При предыдущем оценивании резерв РНР сформирован не был, недостатка резерва РНП не было выявлено. При настоящем оценивании по результатам проверки адекватности страховых обязательств Компания формирует РНР по двум резервным группам, однако, в целом по портфелю результат проверки адекватности резервов также не указывает на недостаток РНП. Описание метода расчета РНР приведено в п. 3.10 настоящего заключения.

Отчетная Дата	РНР 31.12.2017	РНР 31.12.2016
ФИНРИСКИ (12)	913 406	0
ИМУЩЕСТВО ЮЛ (11)	29 543	0

Возникновение РНР по сравнению с предыдущим оцениванием связано с ростом доли расходов на ведение страховых операций.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2017 по событиям, произошедшим до 31.12.2016 (год спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2016	РЗУ на 31.12.2016	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2017 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2017 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2017 года	Текущая оценка (превышения) / дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
НС	3 148	0	0	0	0	-3 148	-100%
ДМС	0	0	0	0	0	0	0%
ФИНРИСКИ	2 694 936	0	0	0	0	-2 694 936	-100%
ОТВЕТСТВ.	2 052 367	1 262 319	0	262 319	1 444 414	-1 607 954	-49%
ИМУЩЕСТВО ФЛ	1 607	0	0	0	0	-1 607	-100%
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	39 636 672	0	0	0	0	-39 636 672	-100%
СМР	16 708 188	0	0	0	0	-16 708 188	-100%
ИТОГО	61 096 919	1 262 319	0	262 319	1 444 414	-60 652 506	-97%

Ввиду отсутствия статистики выплат резерв убытков по состоянию на 31.12.2016 был рассчитан методом простой убыточности, поэтому по большинству резервных групп, где в отчетном периоде не произошло ни одной выплаты, высвобождение резерва составило 100%.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2015 по состоянию на 31.12.2017 по событиям, произошедшим до 31.12.2015 (два года спустя).

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2015	РЗУ на 31.12.2015	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты)	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2017 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2017 года	Текущая оценка (превышения) / дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
НС	3 278	0	0	0	0	-3 278	-100%
ДМС	0	0	0	0	0	0	0%
ФИНРИСКИ	3 864 888	0	0	0	0	-3 864 888	-100%
ОТВЕТСТВ.	1 192 704	368 133	14 439	226 350	0	-1 320 047	-85%
ИМУЩЕСТВО ФЛ	21 563	0	0	0	0	-21 563	-100%
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	2 852 998	1 000 000	0	0	0	-3 852 998	-100%
СМР	42 907 077	0	0	0	0	-42 907 077	-100%
ИТОГО	50 842 507	1 368 133	14 439	226 350	0	-51 969 850	-99%

Ввиду отсутствия статистики выплат резерв убытков по состоянию на 31.12.2015 был рассчитан методом простой убыточности, поэтому по большинству резервных групп, где в отчетном периоде не произошло ни одной выплаты, высвобождение резерва составило 100%.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2017 по событиям, произошедшим до 31.12.2014 (три года спустя).

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2014	РЗУ на 31.12.2014	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты)	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2017 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2017 года	Текущая оценка (превышения) / дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
НС	0	0	0	0	0	0	0%
ДМС	0	0	0	0	0	0	0%
ФИНРИСКИ	0	0	0	0	0	0	0%
ОТВЕТСТВ.	0	141 783	14 439	0	0	-127 344	-90%
ИМУЩЕСТВО ФЛ	0	69 927 789	0	0	0	-69 927 789	-100%
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	0	0	3 887 212	0	0	3 887 212	100%
СМР	0	0	0	0	0	0	0%
ИТОГО	0	70 069 572	3 901 652	0	0	-66 167 920	-94%

Дефицит резерва убытков, рассчитанного по состоянию на 31.12.2014, выявлен по резервной группе ИМУЩЕСТВО ЮЛ (11). Недостаток резервов по состоянию на 31.12.2014 связан с тем, что резерв РПНУ не был сформирован. По резервной группе ИМУЩЕСТВО ФЛ (11) крупный заявленный убыток не был оплачен.

Реализация Резерва убытков по состоянию на **31.12.2016** по событиям, произошедшим до 31.12.2015 (год спустя) и событиям, произошедшим до 31.12.2014 (два года спустя), а также реализация Резерва убытков по

состоянию на **31.12.2015** по событиям, произошедшим до 31.12.2014 (год спустя) показана в актуарном заключении за предыдущий период.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов и валютам.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации, а также суммы страховых активов, рассчитанные при настоящем оценивании. Суммы показаны в тысячах рублей.

Наименование показателя, суммы в тыс. руб. На 31 Декабря 2017 г.	Валюта		Всего, тыс. руб.
	Рубли	Доллары США	
Денежные средства и их эквиваленты*	207 530	5 833	213 363
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	63 166		63 166
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	419		419
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	87 853		87 853
Инвестиционное имущество	24 712		24 712
Нематериальные активы, основные средства, требования по текущему налогу на прибыль, отложенные налоговые активы, прочие активы	5 779		5 779
Отложенные аквизиционные расходы**	6 597		6 597
Итого активов	396 056	5 833	401 889

**Обременений в отношении актива нет.*

***Суммы ОАР совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.*

Денежные средства Организации сосредоточены в двух крупнейших и одном среднем банке. Ниже указаны рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства).

Банк	Рейтинговое Агентство, долгосрочный кредитный рейтинг	Доля в портфеле (Расчетные счета, наличность, депозиты)
Фора-Банк АО АКБ	NR. Рейтинг Эксперт РА отозван 28.04.2016 в связи с отказом банка от поддержания публичного статуса рейтинга. <i>(Перед отзывом по рейтингу был подтвержден уровень B++ стабильный прогноз)</i>	23,6%
АБ Россия	Эксперт РА ruAA от 05.06.2017	37,5%
Газпромбанк	Standard & Poor's BB+ от 23.09.2016 Moody's Investors Service Ba2 от 29.01.2018	34,1%
СДМ банк	Эксперт РА ruAA от 16.11.2017 Fitch Ratings B+ от 26.10.2015	4,8%

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов. Денежных средств на счетах в банках только в рублях хватает, чтобы Компания полностью покрывала все свои обязательства, в том числе страховые в сумме наилучшей оценки, рассчитанные при настоящем оценивании.

Кроме того, денежных средств на расчетных счетах в наиболее надежных банках хватает на покрытие страховых обязательств, в сумме наилучшей оценки, рассчитанных при настоящем оценивании. В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств согласно отчетности Компании без каких-либо корректировок.

Учет всех договоров Организации ведётся в рублях. Доля валютных счетов составляет менее 3%, рублевых счетов полностью хватает на покрытие обязательств. Таким образом, можно полагать, что Организация слабо подвержена валютному риску. Сравнение активов и обязательств в разделе ниже также показано в рублях.

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

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств. Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, рассчитанных при настоящем оценивании.

Сумы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами Годовой Бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательств	Сроки погашения				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
РНП	6 944 512	5 184 096	5 021 740	2 673 009	-
РНР	330 334	246 595	238 872	127 149	-
РУ + РРУУ	16 496 125	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 315 000	32 091 000			
Прочие обязательства	6 062 000	96 095 000			876 000
ИТОГО	38 147 971	138 877 303		2 800 158	876 000

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид активов	Сроки поступления				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
ОАР за вычитом доли в ОАР	2 284 194	1 707 704	1 670 112	935 335	-
Доля перестраховщиков в РНП	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в РУ	-	-	-	-	-
Резерв суброгаций	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	213 363 000				
Векселя		63 166 000			
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	419 000				
Займы и прочая дебиторская задолженность		78 862 000	8 991 000		
Инвестиционное имущество					24 712 000
Нематериальные активы, основные средства, требования по текущему налогу на прибыль, отложенные налоговые активы, прочие активы					5 779 000
ИТОГО	216 066 194	154 396 816		935 335	30 491 000

(Чистый разрыв ликвидности)/ чистая балансовая позиция	177 918 223	15 519 513	(1 864 823)	29 615 000
(Совокупный разрыв ликвидности)	177 918 223	193 437 735	191 572 913	221 187 913
(Совокупный разрыв ликвидности при учете только ОАР и денежных средств)	177 499 223	41 999 736	40 134 913	39 258 913

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

Денежных средств на счетах в банках хватает, чтобы Компания полностью покрывала все свои обязательства, кроме того, денежных средств на расчетных счетах в наиболее надежных банках хватает на покрытие страховых обязательств, в сумме наилучшей оценки, рассчитанных при настоящем оценивании.

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Ниже приведен анализ чувствительности — показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2017:

- к предположению о средней убыточности (-5%, +5%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения о среднем LR		Метод расчета резерва убытков
		31.12.2017	-5% +5%	
Резерв Убытков (РУ)	16 332 797	(745 322)	745 322	
НС	3 227	(161)	161	метод простой убыточности 12% к НП2017
ДМС	-	-	-	-
ФИНРИСКИ	2 865 882	(143 294)	143 294	метод простой убыточности 54% к ЗП2017
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	3 019 786	(139 672)	139 672	метод простой убыточности 10% к ЗП2016-2017
ИМУЩЕСТВО ФЛ	-	-	-	-
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	4 598 845	(169 942)	169 942	метод простой убыточности 32% к ЗП 2017
СМР	3 941 812	(197 091)	197 091	метод простой убыточности 25% к ЗП 2017
ГРУЗЫ	1 903 245	(95 162)	95 162	метод простой убыточности 19% к ЗП 2017

Для расчета Резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2017:

- к предположению о нагрузке расходов по урегулированию убытков по отношению к Резерву убытков.

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением LAE Ratio	
		+3%	+5%
Резерв Расходов на Урегулирование Убытков (РРУУ)			
31.12.2017	163 328	4 900	8 166

Для расчета РНР на 31.12.2017:

- к предположению о 40% и 60% - доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров (+/-10%).

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (40% и 60%)	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска			
31.12.2017	942 949	706 981	(377 234)

Изменений в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением не было.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

Ниже показана сумма страховых обязательств, страховых активов и долей в них на отчетную дату, рассчитанная при настоящем оценивании.

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Доля пер-ка в обязательствах	Итого страховых активов
31.12.2017	37 262 432	-	6 597 345

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего свидетельства о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия

обязательств Организации, в том числе страховых в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода по отдельным линиям бизнеса Организацией сформирован РНР в размере 942 949 рублей. Однако по Компании в целом недостатка резерва РНП не выявлено.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки резервов, описанные в данном заключении, в состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. В таком случае страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности будут адекватными. Однако, как указано в разделе 3.6 настоящего заключения, резерв убытков ввиду отсутствия статистики по всем резервным группам был рассчитан методом простой убыточности исходя из некоторых предположений относительно уровня этой убыточности, которая на практике может сильно варьироваться.

В отсутствии надежного перестраховочного договора существует большая экспозиция к риску (пописанная страховая сумма).

Ниже приведена информация о средних и максимальных страховых суммах, находящихся на собственном удержании Организации по договорам, заключенным в 2017.

Вид страхования	Собственное удержание		
	Среднее	Максимальное	Подписанное в течение года
НС	2 490 000	4 200 000	4 980 000
ГРУЗЫ	113 844 091	211 067 000	2 504 570 000
Страхование ГО за причинение вреда вследствие недостатков работ при КАПстроительстве, страхование гражданской ответственности организаций, осуществляющих строительно-монтажные работы, Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	4 466 828	66 000 000	4 694 635 770
ИМУЩЕСТВО СМР	2 887 527 628	2 887 527 628	2 887 527 628
ИМУЩЕСТВО ЮЛ	9 641 366	111 125 795	5 408 806 354

Из таблицы видно, что резервная группа ИМУЩЕСТВО СМР (один крупный договор) требуют дополнительного перестрахования.

По резервной группе ГРУЗЫ все 22 договора приходятся на одного страхователя с крупными страховыми суммами. Однако, по сообщению представителя Организации, максимальная страховая сумма (лимит ответственности Страховщика) устанавливается в размере 3 000 000 рублей по всем грузам, находящимся на одном транспортном средстве или на месте временного хранения на момент наступления страхового случая. Лимит ответственности по каждому страховому случаю при доставке груза составляет 300 000 рублей. По этой причине договоры не были перестрахованы.

По сравнению с предыдущим оцениванием средняя страховая сумма по всем видам страхования упала в 4 раза.

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

Резерв убытков ввиду отсутствия статистики по всем резервным группам был рассчитан методом простой убыточности исходя из некоторых предположений относительно уровня этой убыточности, которая на практике может сильно варьироваться. Возможно как полное отсутствие выплат, которое наблюдается в результате ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по ряду резервных групп, так и, наоборот, крупные выплаты, превышающие сформированный резерв убытков.

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

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Некоторое число рисков, принятых на страхование Организацией, по страховой сумме превышает \ сравнимо по сумме с собственными средствами Организации. Рекомендации по снижению риска невыполнения обязательств даны ниже в разделе 5.5.

Также в результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

Риск андеррайтинга – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания).

Организация не заключает договоров перестрахования, поэтому не подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств перестраховщиками, однако подвержена данному риску со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства). Большая часть денежных средств компании сосредоточена в трех банках, поэтому Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

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

Рекомендуется увеличивать портфель договоров (контролируя при этом уровень собственного удержания) для увеличения однородности и диверсификации страхового риска.

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики Организации, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период содержались рекомендации об улучшении перестраховочной политики с целью корректной оценки рисков, принимаемых на собственное удержание, а также увеличивать портфель договоров для увеличения однородности и диверсификации страхового риска.

Портфель договоров был снижен, договоры перестрахования заключены не были, тем не менее, Организация сократила объем принимаемых рисков, средние страховые суммы на собственном удержании также сократились в 4 раза. На момент актуарного заключения остался один крупный действующий договор со страховой суммой превышающей величину активов организации. Таким образом, рекомендацию можно считать частично-выполненной.



Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна