

Актуарное заключение по итогам
обязательного актуарного оценивания
деятельности страховой компании

Акционерное общество
«Тинькофф страхование»
за 2019 год

Москва, 2020

Содержание

1	Общие сведения и сведения об ответственном актуарии	4
2	Сведения об организации, объекте актуарного оценивания	5
3	Сведения об актуарном оценивании	6
3.1	Федеральные стандарты актуарной деятельности и другие нормативные акты, 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.	6
3.3	Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.	7
3.4	Информация по распределению договоров страхования по резервным группам.	8
3.5	Обоснование выбора и описание методов, а также сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания страховых обязательств.	9
3.5.1	КАСКО	11
3.5.2	ОСАГО	12
3.5.3	ДСАГО	14
3.5.4	Коллективный договор. НС	14
3.5.5	Коллективный договор. Потеря работы	15
3.5.6	Индивидуальный НС	15
3.5.7	НС прочее	16
3.5.8	ВЗР	16
3.5.9	Имущество	16
3.5.10	Прочее	17
3.6	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.	17
3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	18
3.8	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.	18
3.9	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.	19
3.10	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при определении стоимости активов.	19
4	Результаты актуарного оценивания	21
4.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика	21
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика 23	
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков. 23	
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам	29
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода 29	
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	30

4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств.....	30
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания.....	32
4.9	Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, на которую проводилось актуарное оценивание.....	34
5	Результаты актуарного оценивания.....	35
5.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода.....	35
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	35
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	35
5.4	Рекомендации ответственного актуария.....	36
5.5	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	36

1 Общие сведения и сведения об ответственном актуарии

Дата, по состоянию на которое проводилось актуарное оценивание: 31.12.2019 (далее – отчетная дата)

Дата составления актуарного заключения: 28.02.2020

Целью актуарного заключения является изложение результатов обязательного актуарного оценивания деятельности страховой компании Акционерное общество «Тинькофф страхование» (далее - Общество) за 2019 год. Заказчиком актуарного заключения является Общество в рамках трудового договора. Актуарное заключение предоставляется в Центральный Банк Российской Федерации. Применение актуарного заключения для других целей рекомендуется согласовывать с ответственным актуарием.

Ниже представлена информация об ответственном актуарии, проводившем обязательное актуарное оценивание.

Фамилия, имя, отчество ответственного актуария

Зорин Арсений Александрович

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев

41

Наименование саморегулируемой организации, членом которой является ответственный актуарий

Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

Основание осуществления актуарной деятельности

Актуарное оценивание проводилось на основании трудового договора.

Данные об аттестации ответственного актуария

Свидетельство об аттестации № 013. Аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни». Решение аттестационной комиссии от 14.02.2015 г., протокол № 8.

2 Сведения об организации, объекте актуарного оценивания

Полное наименование организации	Акционерное общество «Тинькофф страхование»
Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	191
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7704082517
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1027739031540
Место нахождения	127287, Россия, г. Москва, 2-я Хуторская улица, дом 38А, строение 26
Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности	СЛ №0191 от 19 мая 2015 г. СИ №0191 от 19 мая 2015 г. ОС №0191-03 от 19 мая 2015 г.

3 Сведения об актуарном оценивании

3.1 Федеральные стандарты актуарной деятельности и другие нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

При проведении актуарного оценивания использовались следующие стандарты актуарной деятельности, нормативные акты Банка России и иные акты:

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации";
- Указание Банка России от 18.09.2017 № 4533-У "О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования";
- Федеральный стандарт «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол №САДП-6;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол №САДП-16;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение N 32 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 N 217н).
- Отраслевые стандарты бухгалтерского учета, действующие на отчетную дату.

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

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие источники данных:

- а) Журнал учета договоров страхования за 2013-2019 гг, включающий данные по комиссионному вознаграждению;
- б) Журнал учета договоров перестрахования за 2013-2019 гг;
- в) Журнал учета убытков, содержащий в т.ч. информацию о прямых расходах на урегулирование убытков и доле перестраховщика в убытках за 2013-2019 гг;

- d) Отчетность в порядке надзора, а также бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2013-2019 гг;
- e) Действующие Правила страхования, на основании которых Общество заключает договоры страхования в оцениваемом периоде;
- f) Отчетность в соответствии с МСФО за 2013-2019 гг;
- g) Данные по полученным суброгациям и годным остаткам за 2014 – 2019 гг;
- h) Данные по судебным искам, включая расходы на урегулирование по решениям суда.

Указанные выше данные были получены из отчетных систем Общества. Руководство Общества несет ответственность за качество данных в учетных системах.

В течение 2012 года и первого полугодия 2013 года Общество осуществило передачу всех обязательств по своему страховому портфелю ОАО «АльфаСтрахование». По состоянию на 30.06.2013 года Общество не имело страховых обязательств. Таким образом, для оценки страховых обязательств на 31.12.2019 использовалась информация только за 2013-2019 гг.

3.3 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

При проведении актуарных расчетов были проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных:

- a) Сравнение журнала учета убытков с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- b) Сравнение журнала учета договоров страхования с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- c) Сравнение с данными на конец 2019 года;
- d) Проверка на непротиворечивость данных в журнале учета договоров страхования, журнале учета договоров перестрахования и журнале учета убытков;
- e) Сравнение данных по суброгациям и годным остаткам с финансовой (бухгалтерской) отчетностью;
- f) Сравнение данных по расходам на урегулирование и административным расходам с отчетностью Компании;
- g) Сравнение данных по судебным искам с журналом учета убытков Компании.

Отклонения между данными журналов и финансовой (бухгалтерской) отчетности составила менее 0,1% и были признаны незначительными. Корректировок в дальнейших расчетах на эти отклонения не производилось.

В результате проверок было признано, что данные обладают надлежащим качеством для проведения актуарного оценивания.

3.4 Информация по распределению договоров страхования по резервным группам.

Для целей проведения настоящего оценивания договоры страхования были разбиты на резервные группы в соответствии с учетными группами, определенными в Положении о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (далее – УГ). При этом УГ 2 «Страхование от несчастных случаев и болезней» была дополнительно разбита на три резервные группы в зависимости от канала продаж. Коллективное страхование финансовых рисков (УГ 15 "Страхование финансовых и предпринимательских рисков") в части риска потери работы было выделено в отдельную резервную группу, а договоры, относящиеся к УГ 15 за исключением коллективного страхования по риску потери работы, были объединены с договорами УГ 14 "Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13" в одну резервную группу «Прочее».

В случае заключения Обществом договоров, относящихся к нескольким резервным группам, для целей настоящего актуарного оценивания указанные договоры разделяются на отдельные условные договоры, каждый из которых относится к соответствующей резервной группе. Премия распределяется по условным договорам пропорционально премии за риски, застрахованным по каждой резервной группе.

Ниже представлена таблица соответствия резервных групп учетным группам Общества.

Резервная группа	Описание группы
КАСКО	УГ 7. Страхование средств наземного транспорта
ОСАГО	УГ 3. Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств
ДСАГО	УГ 6. Добровольное страхование ответственности владельцев транспортных средств
Коллективный договор. НС	УГ 2. Страхование от несчастных случаев и болезней. Коллективное страхование
Коллективный договор. Потеря работы	УГ 15. Страхование финансовых и предпринимательских рисков. Коллективное страхование.
Индивидуальный НС	УГ 2. Страхование от несчастных случаев и болезней. Индивидуальное страхование через АО «Тинькофф Банк»
НС прочее	УГ 2. Прочие договоры страхования от несчастных случаев и болезней
ВЗР	УГ 16. Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства
Имущество	УГ 10. Страхование имущества
Прочее	УГ 14 и 15. Страхование ответственности и страхование финансовых и предпринимательских рисков

3.5 Обоснование выбора и описание методов, а также сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания страховых обязательств.

При проведении настоящего актуарного оценивания была проведена оценка следующих резервов: резерв незаработанной премии (далее - РНП), резерв убытков (далее - РУ), включающий резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее - РЗНУ) и резерв понесенных, но незаявленных убытков (далее - РПНУ), резерв расходов на урегулирование убытков (далее - РРУУ). Также была проведена оценка резерва-оценочного обязательства на будущие выплаты по судам по исходящему ПВУ по ОСАГО. Кроме того, была проведена проверка адекватности страховых обязательств, по результатам которой был сформирован резерв неистекшего риска (далее - РНР).

Суммарная величина РНП определяется путем суммирования РНП по всем резервным группам. Величина РНП по резервной группе равна сумме РНП по каждому договору, относящемуся к данной резервной группе. Оценка РНП по договору проводилась методом *pro rata temporis*. При этом, если договором страхования предусмотрены отдельные периоды несения ответственности, расчет РНП по такому договору проводился с учетом указанного периода несения ответственности.

РЗНУ был сформирован по каждому страховому случаю на основании сведений, полученных Обществом в процессе урегулирования убытков по состоянию на отчетную дату, и был принят в размере неурегулированных на отчетную дату обязательств страховщика, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено Обществу. Величина резерва заявленных, но неурегулированных убытков по каждой резервной группе определяется, как сумма заявленных убытков по каждому страховому случаю, относящемуся к данной резервной группе. Суммарная оценка РЗНУ формируется как сумма РЗНУ по каждой резервной группе.

Оценка совокупного убытка (далее - СУ) по резервным группам производилась стандартными актуарными методами, такими как метод цепной лестницы (далее - метод ЦЛ) и метод Бонхьюттера-Фергюсона (далее - метод БФ). При этом использовались поквартальные треугольники развития как по оплаченным, так и по понесенным (сумме оплаченных и заявленных, но не оплаченных) убыткам. По резервным группам с достаточным количеством убытков могут быть также использованы поквартальные треугольники развития по количеству убытков и среднему размеру убытка. Если считалось целесообразным, могло быть использовано разделение портфеля и соответствующих треугольников на сегменты. При таком разделении оценка СУ по резервной группе получается путем суммирования соответствующих оценок сегментов. Коэффициенты развития, полученные на основании треугольников, могут быть скорректированы, если они не отражают ожидаемое будущее развитие убытков. Например, если наблюдается слишком высокое увеличение или высвобождение убытков. В частности, для каждого коэффициента развития возможно использование своего количества периодов, по которому производится усреднение. Также

возможно использование коэффициентов развития в «хвосте», которые получены как приближение коэффициентов развития при помощи кривой.

Итоговый резерв убытков (далее – РУ) по резервной группе (сегменту резервной группы) рассчитывался как сумма РУ по каждому кварталу происхождения убытков. РУ по кварталу происхождения рассчитывался по следующей формуле:

$РУ = СУ$ по соответствующему кварталу – Суммарные выплаты по соответствующему кварталу

При этом если РУ, рассчитанный одним из методов на базе треугольников, по какому-либо кварталу происхождения, получался ниже РЗНУ по соответствующему кварталу, то, в этом случае, признавался отрицательный РПНУ в размере разницы полученного РУ и РЗНУ по указанному кварталу происхождения убытка.

Если по резервной группе или сегменту резервной группы имеющегося объема статистической информации недостаточно, то для оценки СУ используется метод простого коэффициента убыточности (далее – метод ПКУ). Выбор значений основан на анализе общедоступной рыночной статистики по аналогичным продуктам, предполагаемой убыточности, заложенной в тариф, и на анализе данных Общества. Если РУ, рассчитанный методом ПКУ, по событиям, произошедшим за какой-то год событий, получался отрицательным, то резерв убытка за этот год принимался равным 0. Метод ПКУ может быть использован и в других случаях, если считается, что он дает более надежную оценку.

Расходы на урегулирование убытков (далее – РУУ) по резервной группе делятся на прямые расходы (расходы, которые можно отнести к урегулированию конкретных убытков) и косвенные расходы (расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток).

Для оценки резерва расходов на урегулирование убытков (далее – РРУУ) в части прямых расходов были использованы данные о фактических расходах на урегулирование убытков за последние годы. По резервным группам ОСАГО, КАСКО и ВЗР оценка резерва прямых расходов на урегулирование была получена актуарными методами аналогично оценке РУ. Оценка производилась на базе треугольников оплаченных расходов, и на базе треугольников оплаченных и заявленных, но не оплаченных расходов (далее – понесенных расходов). Оценка РРУУ в части прямых расходов по ОСАГО для убытков по входящему ПВУ и по исходящему ПВУ были рассчитаны отдельно.

По остальным резервным группам был определен коэффициент прямых расходов на урегулирование убытков как отношение оплаченных прямых расходов на урегулирование к выплатам, произведенных по данной резервной группе за последний год.

В части косвенных расходов по каждой учетной группе был определен коэффициент косвенных расходов на урегулирование убытков как отношение оплаченных косвенных расходов на урегулирование к выплатам, произведенных по данной резервной группе за последний год.

При расчете РРУУ были также учтены расходы по судебным делам, в т.ч. штрафы. Для этого по каждой резервной группе был рассчитан коэффициент судебных издержек (далее – КСИ).

Для резервных групп со значительным влиянием судов (ОСАГО, КАСКО, ДСАГО) КСИ рассчитывался как отношение заявленных и оплаченных издержек к совокупному убытку за 8 последних кварталов события. При этом из расчета исключались последние кварталы, по которым информации о судебных издержках еще недостаточно. Для прочих резервных групп коэффициент судебных издержек рассчитывался как отношение заявленных и оплаченных судебных расходов за последние 2 года к оплаченным и заявленным убыткам за тот же период.

Таким образом, суммарный коэффициент расходов на урегулирование убытков (далее – КРУУ) по каждой резервной группе находится по формуле:

$$\text{КРУУ} = \text{КПРУУ} + \text{ККРУУ} + \text{КСИ},$$

где КПРУУ – коэффициент прямых РУУ, а ККРУУ – коэффициент косвенных РУУ.

Оценка резерва расходов на урегулирование убытков по резервной группе получена как произведение КРУУ на величину РУ по данной резервной группе.

Оценка резерва расходов на урегулирование по резервной группе ОСАГО была увеличена на общую оценку резерва расходов на урегулирование по исходящему ПВУ.

Суммарная величина РРУУ определяется как сумма РРУУ по всем резервным группам.

На конец года неразнесенного инкассо не было, никаких корректировок на неразнесенное инкассо не производилось.

Ниже описаны основные актуарные предположения и использованные методы оценки по резервным группам. Везде как базовый метод использовался метод ЦЛ. Под базовым методом расчета коэффициентов развития подразумеваются метод, примененный для расчета большинства коэффициентов развития. Полученные таким образом коэффициенты развития также называются базовыми. Базовый метод может отличаться от треугольника к треугольнику. Финальный выбор коэффициентов развития может отличаться от базового расчета, о чем указано в описании ниже.

3.5.1 КАСКО

В 2019 году портфель Общества быстро рос в связи с активной маркетинговой политикой и активным стимулированием партнерских каналов продаж. На фоне роста портфеля убыточность в течение 2019 года увеличивалась. В 4м квартале 2019 года была скорректирована тарифная политика, что должно положительно отразиться на результатах 2020 года.

В качестве итоговой оценки совокупного убытка выбран метод ЦЛ по треугольнику понесенных и оплаченных убытков, за исключением периодов 2017-1 – 2017-3, по которым выбран метод ЦЛ по треугольнику оплаченных убытков. Оценка ЦЛ по треугольнику понесенных убытков по указанным кварталам дает оценку ниже фактических выплат.

В треугольнике понесенных и оплаченных убытков базовые коэффициенты развития были получены как средневзвешенные за последние 8 кварталов. Второй коэффициент развития

рассчитан как средневзвешенный по последним 3 кварталам для учета тренда в динамике коэффициентов, девятый – по последним 4 кварталам.

По резервной группе КАСКО оценка совокупной суммы прямых расходов на урегулирование была получена методом ЦЛ на базе треугольника оплаченных расходов. Коэффициенты развития получены как средневзвешенные за последние 8 кварталов.

3.5.2 ОСАГО

Во втором квартале 2019 года наблюдается резкий рост портфеля, который привел к увеличению убыточности. К концу года убыточность по заключенным договорам снижается на фоне снижения объема портфеля.

С 1 апреля 2019 года изменились принципы распределения плохого портфеля через Систему взаимодействия членов РСА при осуществлении ОСАГО в отдельных регионах РФ и Систему гарантирования заключения договора е-ОСАГО (далее в тексте совокупный портфель по этим двум системам называется «Е-гарант»), что привело к росту доли данного портфеля и ухудшению убыточности.

Оценка совокупного убытка строилась отдельно по риску причинения вреда имуществу и риску причинения вреда жизни и здоровью.

На конец 2019 года оценка резервов ОСАГО по риску причинения вреда имуществу строилась двумя независимыми методами. Первая оценка – оценка в целом по портфелю. Вторая оценка – в разбивке на три независимых сегмента по региональному признаку (региону регистрации собственника): «центральные» (Москва, Санкт-Петербург, Московская область и Ленинградская область), «квотные» (регионы, в которых осуществлялись продажи по системе «Единый агент») и «прочие» (все остальные регионы) (далее – региональные оценки). Такое разделение учитывает региональную специфику развития убытков в разных сегментах и должно позволять строить более точную оценку. В каждом региональном сегменте была построена оценка совокупного убытка с использованием методов ЦЛ и БФ на базе треугольников оплаченных убытков и заявленных убытков. Оценка в целом по портфелю и сумма региональных оценок дают приблизительно одинаковый результат.

Объем портфеля по системе «Е-гарант» небольшой, но имеет высокую убыточность. Для оценки влияния этого сегмента была произведена оценка резерва убытков по портфелю ОСАГО без сегмента «Е-гарант» и оценка резерва убытков по сегменту «Е-гарант» отдельно. Далее сумма полученных оценок сравнивалась с оценкой резерва убытка по портфелю ОСАГО в целом. Оценки получились близкими и в качестве финальной оценки резерва убытков по риску причинения вреда имуществу по ОСАГО была выбрана оценка по портфелю в целом.

В качестве финальной оценки была использована оценка по общему треугольнику по понесенным убыткам без разделений на сегменты. Базовые коэффициенты развития были получены как средневзвешенные за последние 8 кварталов. Тринадцатый коэффициент развития был приравнен к 1, чтобы исключить влияние нетипичного списания в последнем квартале.

Оценка РПНУ по ОСАГО в части риска причинения вреда жизни и здоровью была получена как сумма оценок СУ по каждому кварталу происшествия убытков. При этом по большинству кварталов происшествия убытков в качестве финальной оценки СУ был выбран метод Борнхьютерра – Фергюссона по треугольникам понесенных убытков. В качестве априорной убыточности была использована средняя из двух оценок, одна из которых получена как оценка по частоте на основе статистики ГИБДД, а вторая – на основе собственной статистики Общества, как максимальная квартальная убыточность по заявленным убыткам на отчетную дату. По кварталам до 2016-1 включительно полученный коэффициент убыточности был скорректирован на долю в квартальном портфеле полисов, заключенных после введения новых лимитов и правил возмещения убытков. По периодам происшествия 3 и 4 квартал 2019 года финальная оценка СУ была получена методом ЦЛ на базе треугольника понесенных убытков, так как полученная оценка выше, чем априорная убыточность.

Базовые коэффициенты развития в треугольнике понесенных убытков получены как средневзвешенные за последние 8 кварталов. Первый и второй коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последние 4 квартала, а седьмой и восьмой – за последние два для учета динамики коэффициентов. Коэффициенты девятый, десятый и двенадцатый приравнены к 1, чтобы исключить нетипичные коэффициенты развития.

Поскольку убыточность подписываемого портфеля в течение года сильно менялась, применять для расчета РНР среднюю убыточность за предыдущие кварталы нецелесообразно. Для оценки подписанной убыточности для целей РНР были построены треугольники подписанной убыточности по сегменту «Е-гарант» и по портфелю без этого сегмента. Оценка итоговой подписанной убыточности по каждому месяцу подписания полиса получена как средневзвешенная оценка убыточности по этим сегментам. Итоговая убыточность была скорректирована с учетом предполагаемого увеличения убыточности по риску причинения вреда жизни и здоровью.

При расчете РНР были учтены также будущие иски, которые будут предъявлены Обществу по исходящему ПВУ, включающей в себя оценку суммарного основного требования, увеличенную на сумму дополнительного требования.

Система урегулирования прямого возмещения убытков (далее – ПВУ) приводит к возникновению у Общества дополнительных обязательств по прямым убыткам в рамках ПВУ. В первую очередь эти обязательства связаны с будущими поступлениями, так называемых «нулевых» (повторных) требований, по которым Общество не получает возмещение из клиринга РСА. Подавляющее большинство таких требований связано с судебными исками.

Для оценки обязательств по этим требованиям был построен треугольник по количеству судов по исходящему ПВУ. Оценка итогового количества судов была получена методом ЦЛ, по последним трем кварталам был применен метод БФ. Априорная частота по кварталам происшествия 2019-2 и 2019-3 была взята на уровне частоты предыдущего квартала, априорная частота по последнему кварталу происшествия была взята на уровне апостериорной частоты предыдущего квартала. Полученное количество убытков было умножено на ожидаемую среднюю выплату по судебным искам. Средняя выплата была получена как среднее по всем текущим заявленным искам, разделенным по периодам

происшествия на две группы: события, произошедшие до 31 марта 2018 года включительно, и события, произошедшие после 31 марта 2018 года. Средняя выплата была затем скорректирована на ожидаемую долю взыскания судебных требований. Данная доля оценивается как отношение суммы взысканных требований к суммам требований, первоначально заявленных истцом, по завершившимся судебным делам. По результатам данного расчета был сформирован дополнительный резерв–оценочное обязательство по ОСАГО.

По резервной группе ОСАГО оценка совокупной суммы прямых расходов на урегулирование была получена методом ЦЛ на базе треугольника оплаченных расходов по всем кварталам 2016-3 и 2016-4, по которым в качестве финальной была выбрана оценка по треугольнику понесенных расходов. Базовый коэффициент развития получен как средневзвешенный за последние 8 кварталов. Коэффициенты после 10го включительно приравнены к 1, так как последние периоды не показывают развития в этих периодах. Первые два коэффициента развития выбраны как средневзвешенные за последние 4 квартала для учета тренда в коэффициентах развития.

По резервной группе ОСАГО в части исходящего ПВУ оценка совокупной суммы прямых расходов на урегулирование была получена методом ЦЛ на базе треугольника оплаченных расходов. Базовые коэффициенты развития получен как средневзвешенные за последние 8 кварталов. При расчете коэффициентов со второго по пятый исключен последний квартал развития из-за нетипично высоких коэффициентов. Первый коэффициент развития приравнен к последнему квартальному коэффициенту. Финальная оценка прямых расходов по кварталу 2019-4 скорректирована методом БФ, в котором априорная убыточность выбрана равной убыточности в предыдущем квартале.

3.5.3 ДСАГО

В качестве базовой оценки резервов выбран метод ЦЛ по треугольнику понесенных убытков по всем кварталам происшествия кроме трех последних, по которым финальная оценка получена методом БФ на основании треугольника понесенных убытков в предположении об априорной убыточности, полученной как среднее за предыдущие 8 кварталов.

Базовые коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за 8 кварталов. При расчете четвертого и пятого коэффициента развития исключены выплаты квартала 2017-2 года с нетипичным развитием. Третий квартал рассчитан как средневзвешенные по последним 4 кварталам для учета динамики в коэффициентах развития. При расчете девятого, десятого и пятнадцатого коэффициентов развития также исключены значения, которые предполагаются нетипичными для нового портфеля.

3.5.4 Коллективный договор. НС

Резервная группа «Коллективный договор. НС» была разделена на два сегмента: «Коллективный договор. НС – автокредит» и «Коллективный договор. НС без автокредита».

По сегменту «Коллективный договор. НС – автокредит» оценка совокупного убытка была получена методом ПКУ, где в качестве коэффициента убыточности была принята тарифная убыточность.

В качестве финальной оценки по сегменту «Коллективный договор. НС без автокредита» для всех кварталов происшествия до 2016-2 включительно выбрана оценка методом ЦЛ с использованием треугольника понесенных убытков, для кварталов происшествия 2016-3 – 2019-1 включительно – методом ЦЛ по треугольникам оплат, по остальным кварталам происшествия убытков – оценка методом БФ с использованием треугольников оплат, где в качестве априорной убыточности была выбрана средняя убыточность по предыдущим трем кварталам.

Базовые коэффициенты развития в треугольнике оплаченных убытков рассчитаны как средневзвешенные за последние 4 квартала. Первый коэффициент развития рассчитан как средневзвешенные по 8 кварталам из-за высокой волатильности, второй коэффициент развития – как средневзвешенные по 3 последним кварталам для учета тренда в развитии.

Базовые коэффициенты развития в треугольнике понесенных убытков получены как средневзвешенные за последние 8 кварталов. Итоговый первый коэффициент развития получен как средневзвешенные по последним двум кварталам, второй коэффициент принят равным последнему коэффициенту развития, чтобы учесть тренды в коэффициентах. Коэффициенты 12, 13, 16-23 приравнены к 1, чтобы избежать излишнего снижения оценки совокупного убытка нетипичного для последних кварталов.

Финальная оценка резерва убытков по резервной группе «Коллективный договор. НС» была получена как сумма двух оценок по указанным сегментам.

3.5.5 Коллективный договор. Потеря работы

Продажи по данной резервной группе начались в третьем квартале 2017 года после расширения покрытия в коллективном договоре. Поскольку объем бизнеса по данному риску значительный – этот портфель был выделен в отдельную резервную группу.

Финальная оценка совокупного убытка была выбрана как оценка, полученная методом ЦЛ по треугольнику понесенных убытков. Коэффициенты развития получены как средневзвешенные за последние 8 кварталов.

3.5.6 Индивидуальный НС

Резервная группа «Индивидуальный НС» была разделена на два сегмента: «Индивидуальный НС – автокредит» и «Индивидуальный НС прочее».

Оценка резервов по сегменту «Индивидуальный НС прочее» произведена методом ЦЛ на базе треугольника понесенных убытков. Базовые коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за 8 последних кварталов. Первый, второй и четвертый коэффициенты выбраны как средневзвешенные за 4 последних квартала для учета тренда в коэффициентах развития.

По сегменту «Индивидуальный НС – автокредит» оценка совокупного убытка была получена методом ПКУ, где в качестве коэффициента убыточности была принята тарифная убыточность.

Финальная оценка резерва убытков по резервной группе «Индивидуальный НС» была получена как сумма двух оценок по указанным сегментам.

3.5.7 НС прочее

В качестве финальной оценки резервов по группе «НС прочее» выбрана оценка, полученная методом ЦЛ на основе треугольника понесенных убытков. Базовые коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за 4 последних кварталов. Первый и второй коэффициенты выбраны как средневзвешенные за 8 последних кварталов из-за высокой волатильности. Третий коэффициент развития – как средний за последние два квартала для исключения нетипичного крупного коэффициента развития по событиям 3го квартала 2018 года.

3.5.8 ВЗР

Оценка резервов произведена методом цепной лестницы по треугольнику понесенных убытков по всем кварталам происшествия, кроме 2018-1 – 2018-3, где был принят метод ЦЛ по треугольнику оплаченных убытков, т.к. метод ЦЛ по треугольнику понесенных убытков предполагал полное списание РЗУ и части произведенных выплат.

Базовые коэффициенты в треугольнике оплаченных убытков рассчитан как средневзвешенные по 8 последним кварталам. Коэффициенты со второго по шестой рассчитаны как средневзвешенные за последние 4 квартала. При этом коэффициенты со второго по четвертый скорректированы с учетом изменений в процессе урегулирования убытков. Первый коэффициент развития принят равным последнему кварталу также для учета изменений в процессе урегулирования убытков.

Базовый коэффициент развития в треугольнике понесенных убытков рассчитан как средневзвешенные за 8 последних кварталов. Чтобы учесть изменения в процессе урегулирования убытков были сделаны следующие корректировки: коэффициенты развития после 10го приравнены к 1, при расчете коэффициентов со второго по четвертый из расчета исключена последняя диагональ, пятый коэффициент развития скорректирован на исторические списания по исковой давности, первый коэффициент развития принят равным коэффициенту развития за последний квартал.

По резервной группе ВЗР оценка совокупной суммы прямых расходов на урегулирование убытков была получена методом ЦЛ на базе треугольника понесенных расходов. Коэффициенты развития приняты равными 1, за исключением трех: первого, девятого и десятого. По остальным коэффициентам развития подавляющее большинство исторических поквартальных коэффициентов развития равно 1. Первый коэффициент развития получен как средневзвешенный за последние 4 квартала за исключением последнего квартала. Последний квартал исключен из-за нетипично низкого значения. Девятый и десятый – как средневзвешенный за 8 последних кварталов.

3.5.9 Имущество

Резервная группа «Имущество» была разделена на три сегмента: «ИФЛ» (страхование рисков, связанных с выдачей кредита под залог имущества), «Защита карт» и «Имущество прочее».

Оценка резерва убытков по сегменту «Имущество прочее» была произведена методом ЦЛ по треугольнику понесенных убытков, из которых были исключены два крупных события, искажающие треугольники, по всем кварталам происшествия, кроме 2019-1 и 2019-2. Оценка

указанных кварталов была также произведена методом ЦЛ, но дополнительно была увеличена на сумму указанных крупных событий. Базовые коэффициенты развития получены как средние за последние 8 кварталов. Восьмой коэффициент развития получен как средний за последние 3 квартала с целью исключить нетипичные коэффициенты развития из оценки.

Оценка по сегментам «ИФЛ» и «Защита карт» была получена методом ПКУ с использованием тарифной убыточности.

Финальная оценка по резервной группе «Имущество» была получена как сумма оценок по трем указанным сегментам.

3.5.10 Прочее

В качестве финальной оценки резервов по группе «Прочее» была выбрана оценка, полученная методом ЦЛ на основе треугольника суммы понесенных убытков. Базовые коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за 8 последних кварталов. Вторые коэффициенты выбраны как средневзвешенный за 4 последних квартала для учета динамики в коэффициентах развития. Десятый коэффициент развития получен как средневзвешенный за последние 3 квартала с целью исключить нетипичные коэффициенты развития из оценки. Коэффициенты 8, 9, 11, 12 приняты равными 1, чтобы исключить излишнее снижение оценки ожидаемого убытка.

3.6 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.

До 01.07.2018 Общество передавало крупные риски по резервным группам КАСКО и Имущество в факультативное перестрахование на базе эксцедента убытка. С 1 июля 2018 года Обществом был заключен комплексный облигаторный договор перестрахования имущественных рисков на базе страхового года. Договор предусматривает передачу рисков по резервным группам КАСКО и Имущество на базе эксцедента убытка, а также защищает Общество от катастрофических рисков по этим резервным группам. В случае страхования крупных рисков со страховой суммой выше лимита перестраховщика Общество размещает превышение риска на факультативной основе. В 2019 году указанный договор был пролонгирован.

Расчет доли перестраховщика в резервах производится отдельно по резервным группам. Доля перестраховщика в РНП рассчитывается методом *pro-rata temporis* на основании данных договора перестрахования по соответствующим рискам. Доля перестраховщика в РЗНУ формируется, исходя из участия перестраховщика в заявленных убытках согласно условиям договоров перестрахования. Доля перестраховщиков в РРУУ признается равной 0, так как перестраховщик в покрытии расходов не участвует.

В настоящее время доля перестраховщика в РПНУ формируется только в части резервной группы «Имущество» по двум крупным страховым событиям, где была произведена частичная выплата, но страхователями были предъявлены судебные иски. Доля перестраховщика в РПНУ сформирована согласно условиям облигаторного договора, покрывающего данные убытки, в соответствии с оценкой суммы этих убытков, заложенных в РПНУ (см. п.3.5.9). По

остальным резервным группам доля в РПНУ не формируется в связи с недостаточностью статистики участия перестраховщика в убытках.

Доля перестраховщика в резервах тестировалась на обесценение на основе рейтингов, присвоенных национальными и международными рейтинговыми агентствами. В расчет принималась только доля перестраховщика, сформированная по контрагентам с рейтингом не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

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

Оценка поступлений была произведена на базе треугольника полученных суброгаций. За базовую оценку был использован метод ЦЛ, а по последним 5 кварталам использован метод БФ. В качестве априорной убыточности в методе была использована доля поступлений, полученная методом ЦЛ, за предыдущие 4 квартала.

Базовые коэффициенты развития получены как средние за предыдущие 4 квартала. Первые 6 коэффициентов развития скорректированы для учета изменения скорости сбора суброгаций.

В качестве меры экспозиции для метода БФ рассматривалась оценка поквартального совокупного убытка по резервной группе КАСКО.

Поступления по годным остаткам положены равными 0, так как в последних кварталах такие поступления незначительны.

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

Аквизиционные расходы включают в себя комиссионное вознаграждение агентам за заключение договоров страхования, вознаграждение сотрудников отдела продаж, оплату услуг сотрудников колл-центра, расходы на рекламу. Размер указанных затрат изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Постоянный ФОТ колл-центра распределяется по резервным группам пропорционально распределению бонусной части ФОТ.

Для договоров страхования сроком не более одного месяца, заключенных с условием автоматической пролонгации договора на последующие периоды, амортизация единовременных аквизиционных расходов происходит в течение периода, полученного в качестве статистической оценки финального срока непрерывного страхования с учетом всех будущих пролонгаций. В случае если после взаимозачета отложенных аквизиционных расходов (далее – ОАР) с РНР по какой-то резервной группе ОАР остается больше 0, но краткосрочные полисы по резервной группе являются убыточными, ОАР, сформированный по таким полисам, списывается и признается равным 0.

Данный подход соответствует учетной политике Общества.

3.9 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Страховые обязательства были протестированы на адекватность. При проведении тестирования была проверена достаточность РНП на покрытие всех расходов, связанных с выполнением Обществом обязательств по всем убыткам, которые произойдут после отчетной даты по всем договорам, действующим на отчетную дату. В ходе тестирования адекватности страховых обязательств РНП был уменьшен на размер ОАР. Будущие расходы оценивались на основе прогнозной убыточности по действующим полисам, ожидаемых расходов на урегулирование убытков, а также административных расходов, необходимых для поддержания процесса урегулирования убытков и сопровождения договоров страхования. При тестировании обязательств был учтен инвестиционный доход, который будет получен за счет размещения резервов.

Прогнозная убыточность по портфелю действующих полисов после отчетной даты оценивалась исходя из убыточности за предыдущие 4 квартала происшествия. Если считалось целесообразным, то данная убыточность корректировалась, исходя из предположений об изменении качества и структуры портфеля в течение года, а также стратегии Общества. Коэффициент расходов на урегулирование убытков использовался такой же, как и для оценки РРУУ. В качестве доли административных расходов была принята доля расходов, необходимых для поддержания процесса урегулирования убытков и сопровождения уже заключенных полисов в случае прекращения продаж Обществом. Процентная ставка для расчета инвестиционного дохода получена из расчета фактической ставки инвестиционного дохода за последний год. Процентная ставка применялась к резервам исходя из ожидаемого периода высвобождения обязательств.

Расчет резерва неистекшего риска проводился отдельно по каждой резервной группе. По результатам тестирования адекватности страховых обязательств принималось решение о целесообразности или нецелесообразности формирования РНР.

Случаи, когда предположения по убыточности в расчете РНР отличаются от убыточности за предыдущие 4 квартала, раскрыты в пункте 3.5.

3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при определении стоимости активов.

Оценка стоимости доли перестраховщика в резервах, будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов производилась на основе методов, описанных выше.

Стоимость других активов определялась на основании их стоимости, отраженной в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2019 года. Оценка стоимости активов производилась в соответствии с учетной политикой Общества. Актуарий считает эти данные заслуживающими доверия, так как они подтверждены внешним аудитором при проведении

годовой аудиторской проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. При необходимости оценка стоимости активов могла быть скорректирована.

Оценка по ценным бумагам произведена по справедливой стоимости. Денежные средства и эквиваленты и депозиты отражены по балансовой стоимости. Оценка по справедливой стоимости отличается от балансовой незначительно.

Дебиторская задолженность по операциям страхования отражена за вычетом резерва под обесценение. Согласно рекомендациям Банка России, резерв под обесценение сформирован по всей задолженности с просрочкой 1 день или более.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты и ценные бумаги тестировались на обесценение на основе рейтингов, присвоенных национальными рейтинговыми агентствами. В расчет принимались только активы, размещенные в кредитных организациях, имеющих кредитные рейтинги не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

Нематериальные активы, основные средства, требования по текущему налогу на прибыль и прочие активы отражены в сумме, равной сумме в отчетности. Эти активы не приняты в расчет при сопоставлении активов и обязательств.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика

В таблице ниже приведены результаты расчетов страховых резервов и оценочного обязательства по ОСАГО и их изменение за последний год. Здесь и далее суммы представлены в тысячах рублей.

Доля перестраховщика была сформирована только по двум резервным группа – КАСКО и Имущество.

Коллективный, НС	Страховые резервы			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
Дата резерва				
На 31.12.2018	183 698	101 293	-75 011	4 002
На 31.12.2019	368 243	84 514	-39 461	5 611
Изменение резерва	184 545	-16 779	35 551	1 609

Коллективный, Потеря работы	Страховые резервы			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
Дата резерва				
На 31.12.2018	4 764	12 556	58 348	10 798
На 31.12.2019	9 551	25 272	5 751	3 864
Изменение резерва	4 786	12 716	-52 597	-6 934

Индивидуальный НС	Страховые резервы			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
Дата резерва				
На 31.12.2018	72 436	122 513	-37 084	10 522
На 31.12.2019	396 375	119 440	-29 215	11 237
Изменение резерва	323 940	-3 074	7 869	715

НС прочее	Страховые резервы			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
Дата резерва				
На 31.12.2018	2 776	8 117	-298	3 827
На 31.12.2019	5 081	5 775	539	786
Изменение резерва	2 305	-2 343	837	-3 041

ВЗР	Страховые резервы			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
Дата резерва				
На 31.12.2018	55 997	53 279	19 348	19 873
На 31.12.2019	97 676	79 983	36 680	13 573
Изменение резерва	41 679	26 704	17 332	-6 300

КАСКО	Страховые резервы			
Дата резерва	РНИ	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	979 959	378 999	11 391	34 845
На 31.12.2019	1 536 325	741 859	-107 945	47 265
Изменение резерва	556 365	362 860	-119 336	12 419

ДСАГО	Страховые резервы			
Дата резерва	РНИ	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	6 137	10 087	10 062	10 100
На 31.12.2019	7 746	20 852	17 728	7 545
Изменение резерва	1 609	10 765	7 666	-2 555

Имущество	Страховые резервы			
Дата резерва	РНИ	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	14 755	17 659	-1 743	3 653
На 31.12.2019	130 991	45 628	37 109	17 906
Изменение резерва	116 236	27 968	38 852	14 253

ОСАГО	Страховые резервы			
Дата резерва	РНИ	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	428 667	134 910	139 000	24 982
На 31.12.2019	1 362 707	429 097	446 369	106 618
Изменение резерва	934 040	294 187	307 369	81 636

Прочее	Страховые резервы			
Дата резерва	РНИ	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	10 269	5 359	-1 564	1 770
На 31.12.2019	23 115	8 546	880	960
Изменение резерва	12 846	3 187	2 444	-810

Итого	Страховые резервы			
Дата резерва	РНИ	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	1 759 458	844 772	122 449	124 372
На 31.12.2019	3 937 810	1 560 964	368 436	215 365
Изменение резерва	2 178 352	716 192	245 987	90 993

КАСКО	Доля перестр-ка в страховых резервах			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	2 591	0	0	0
На 31.12.2019	1 774	7	0	0
Изменение резерва	-816	7	0	0

Имущество	Доля перестр-ка в страховых резервах			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2018	315	0	0	0
На 31.12.2019	344	1 800	6 800	0
Изменение резерва	29	1 800	6 800	0

ОСАГО	
Дата резерва	Оценочное обязательство
На 31.12.2018	126 964
На 31.12.2019	397 243
Изменение резерва	270 279

4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика

Проверка адекватности страховых обязательств показала необходимость формирования РНР.

	На 31.12.2019	На 31.12.2018	Изменение
Резерв неистекшего риска до взаимозачета с ОАР	262 841	17 008	245 833
Резерв неистекшего риска после взаимозачета с ОАР	197 397	7 804	189 593

Необходимость формирования РНР обусловлена высокой ожидаемой убыточностью по ОСАГО и ДСАГО. Увеличение РНР обусловлено ростом портфеля.

4.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

Ниже приведены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков. Под совокупным резервом убытков в таблице понимается сумма РЗНУ, РПНУ и РРУУ.

Коллективный. НС	Данные на отчетную дату				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	60 263	31 952	30 744	36 066	30 284
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	24 075				
2016	26 251	15 989			
2017	26 391	17 638	17 571		
2018	26 458	18 081	22 111	22 770	
2019	26 490	18 226	24 085	28 717	15 907
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	12 275				
31.12.2016	192	3 411			
31.12.2017	548	1 653	4 797		
31.12.2018	0	0	273	3 572	
31.12.2019	1 087	1 595	2 894	4 174	7 656
Избыток/(недостаток) резерва	32 686	12 132	3 765	3 175	6 722
В % к первоначальной оценке	54%	38%	12%	9%	22%

Коллективный. Потеря работы	Данные на отчетную дату				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков				22 773	81 702
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015					
2016					
2017					
2018				547	
2019				547	1 606
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015					
31.12.2016					
31.12.2017					
31.12.2018				24 183	
31.12.2019				4 622	15 574
Избыток/(недостаток) резерва				17 603	64 522
В % к первоначальной оценке				77%	79%

	Данные на отчетную дату				
Индивидуальный НС	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	102 165	96 770	106 178	105 337	95 951
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	19 525				
2016	21 275	12 900			
2017	22 871	15 560	9 815		
2018	22 871	15 652	11 408	9 156	
2019	23 421	16 753	12 509	12 596	12 628
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	40 529				
31.12.2016	26 415	60 277			
31.12.2017	34 914	56 036	73 992		
31.12.2018	4 559	14 349	34 986	65 714	
31.12.2019	2 811	5 117	9 273	41 777	59 617
Избыток/(недостаток) резерва	75 933	74 901	84 395	50 964	23 706
В % к первоначальной оценке	74%	77%	79%	48%	25%

	Данные на отчетную дату				
НС Прочее	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	4 180	13 393	23 469	16 217	11 646
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	1 695				
2016	1 695	9 582			
2017	1 697	9 910	1 153		
2018	1 698	10 416	1 741	923	
2019	1 698	10 416	1 743	962	118
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	1 848				
31.12.2016	1 944	9 491			
31.12.2017	1 437	6 979	9 734		
31.12.2018	0	1 924	5 005	8 614	
31.12.2019	0	124	380	2 439	3 786
Избыток/(недостаток) резерва	2 482	2 853	21 345	12 817	7 742
В % к первоначальной оценке	59%	21%	91%	79%	66%

ВЗР	Данные на отчетную дату				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	5 524	19 307	40 995	36 746	92 500
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	3 228				
2016	4 958	9 974			
2017	5 002	11 746	12 345		
2018	5 002	11 833	13 855	26 548	
2019	5 002	11 833	13 880	27 932	53 163
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	1 505				
31.12.2016	1 190	10 599			
31.12.2017	172	3 520	7 272		
31.12.2018	0	3 057	4 090	13 265	
31.12.2019	0	0	60	2 492	9 403
Избыток/(недостаток) резерва	522	7 474	27 055	6 322	29 934
В % к первоначальной оценке	9%	39%	66%	17%	32%

КАСКО	Данные на отчетную дату				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	1322,979329	96 476	79 579	190 137	425 235
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	1 041				
2016	1 042	42 216			
2017	1 042	45 557	46 767		
2018	1 042	47 625	68 788	171 077	
2019	1 042	48 213	78 486	187 945	352 415
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	523				
31.12.2016	8	10 423			
31.12.2017	0	1 147	15 036		
31.12.2018	0	8	1 727	18 346	
31.12.2019	0	8	625	10 698	30 226
Избыток/(недостаток) резерва	281	48 255	469	(8 506)	42 594
В % к первоначальной оценке	21%	50%	1%	-4%	10%

	Данные на отчетную дату				
ДСАГО	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	27	14 070	34 830	16 566	30 248
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	0				
2016	0	5 828			
2017	0	5 965	2 997		
2018	0	6 835	10 189	8 621	
2019	0	6 920	11 729	10 878	6 174
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	148				
31.12.2016	134	19 498			
31.12.2017	0	2 009	7 752		
31.12.2018	0	2 644	7 274	12 521	
31.12.2019	0	1 574	5 448	10 736	20 415
Избыток/(недостаток) резерва	27	5 576	17 653	(5 048)	3 659
В % к первоначальной оценке	100%	40%	51%	-30%	12%

	Данные на отчетную дату				
Имущество	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	7 940	26 596	28 525	15 052	19 569
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	1 236				
2016	1 236	7 070			
2017	1 236	8 197	3 652		
2018	1 236	8 247	6 645	6 630	
2019	1 236	8 247	6 645	6 755	4 172
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	8 627				
31.12.2016	2 583	20 768			
31.12.2017	31	271	4 949		
31.12.2018	0	18	1 139	6 068	
31.12.2019	0	0	64	692	10 208
Избыток/(недостаток) резерва	6 705	18 349	21 817	7 605	5 189
В % к первоначальной оценке	84%	69%	76%	51%	27%

ОСАГО	Данные на отчетную дату				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	99	9 634	78 510	155 567	298 892
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	28				
2016	28	6 205			
2017	28	6 639	22 622		
2018	28	6 650	24 245	78 358	
2019	28	6 707	25 260	85 572	161 392
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	88				
31.12.2016	0	3 182			
31.12.2017	0	396	6 718		
31.12.2018	0	20	5 256	47 559	
31.12.2019	0	18	1 271	22 199	102 896
Избыток/(недостаток) резерва	71	2 909	51 980	47 796	34 604
В % к первоначальной оценке	72%	30%	66%	31%	12%

Прочее	Данные на отчетную дату				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	992	11 439	5 665	6 549	5 566
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	344				
2016	344	441			
2017	344	451	431		
2018	344	451	881	450	
2019	344	451	1 038	949	1 422
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	4 602				
31.12.2016	852	2 504			
31.12.2017	77	1 617	2 582		
31.12.2018	0	0	171	2 126	
31.12.2019	0	0	0	942	3 621
Избыток/(недостаток) резерва	648	10 988	4 627	4 658	522
В % к первоначальной оценке	65%	96%	82%	71%	9%

Итого	Данные на отчетную дату				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Совокупный резерв убытков	182 514	319 640	428 495	601 010	1 091 594
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2015	51 171				
2016	56 828	110 206			
2017	58 611	121 664	117 353		
2018	58 678	125 791	159 864	325 080	
2019	59 261	127 767	175 375	362 853	608 997
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2015	70 146				
31.12.2016	33 320	140 153			
31.12.2017	37 179	73 628	132 832		
31.12.2018	4 559	22 020	59 921	201 967	
31.12.2019	3 899	8 435	20 015	100 770	263 403
Избыток/(недостаток) резерва	119 354	183 437	233 105	137 387	219 194
В % к первоначальной оценке	65%	57%	54%	23%	20%

Результаты анализа показывают избыточность резерва убытков на предыдущие отчетные даты. Избыток резерва на конец 2018 года связан с тем, что качество портфеля по резервным группам ОСАГО и КАСКО оказалось лучше, чем предполагалось, а также со сменой метода расчета совокупного убытка по резервной группе «Коллективный. Потеря работы» в связи с накоплением статистики достаточной для построения треугольников развития убытков. Результаты ретроспективного анализа учитывались при выборе методов оценки резервов убытков на отчетную дату.

4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам и их изменение указаны ниже.

Резервная группа	Оценка будущих поступлений от суброгаций и годных остатков		
	На 31.12.2019	На 31.12.2018	Изменение
КАСКО	135 461	131 305	4 156

Изменение оценки незначительное.

4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Ниже представлены результаты оценки отложенных аквизиционных активов.

	На 31.12.2019	На 31.12.2018	Изменение
ОАР до взаимозачета с РНР	633 945	337 594	296 352
ОАР после взаимозачета с РНР	568 363	328 303	240 060

Рост ОАР связан с увеличением портфеля ОСАГО.

4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

В таблице ниже представлена информация о стоимости активов Общества.

Активы	Стоимость активов
Денежные средства и их эквиваленты	2 790 885
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 893 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 661 575
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 562 010
Доля перестраховщика в резервах	10 725
Отложенные аквизиционные расходы	568 363
Оценка будущих поступлений от суброгаций и годных остатков	135 461
Нематериальные активы	217 934
Основные средства	59
Требования по текущему налогу на прибыль	8 090
Прочие активы	61 091
Итого	10 910 115

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

В таблицах ниже приведено сравнение основных активов и страховых обязательств по срокам погашения и валютам. В составе активов учтены только финансовые активы, отложенные аквизиционные расходы, доля перестраховщика в резервах и оценка будущих поступлений от суброгаций и годных остатков. Нематериальные и иные активы не учтены.

Валютные обязательства в резервах убытков выделены только по резервной группе ВЗР. РНП и РЗНУ были разделены согласно валюте договора, РПНУ и РРУУ – пропорционально РЗНУ.

По сроку реализации	До 3 мес	От 3 до 12 мес	Более 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 790 885	0	0	2 790 885
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 060 000	460 543	1 373 379	2 893 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	0	585 609	2 075 966	2 661 575
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 562 010	0	0	1 562 010
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0	0	0	0
Доля перестраховщика в резервах	1 563	8 540	622	10 725
Отложенные аквизиционные расходы	82 835	452 568	32 960	568 363
Оценка будущих поступлений от суброгаций и годных остатков	92 969	31 679	10 813	135 461
Итого Активы	5 590 262	1 538 939	3 493 740	10 622 942
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	573 910	3 135 543	228 357	3 937 810
Резерв неистекшего риска	28 769	157 181	11 447	197 397
Резерв убытков	1 275 686	662 893	206 186	2 144 765
Резерв оценочное обязательство по ОСАГО	197 385	183 434	16 424	397 243
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	183 894	0	0	183 894
Итого обязательства	2 259 643	4 139 051	462 414	6 861 108
Превышение активов над обязательствами в периоде	3 330 619	(2 600 112)	3 031 326	3 761 833
Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом	3 330 619	730 507	3 761 833	

По валюте	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 329 498	459 184	2 203	2 790 885
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 893 922	0	0	2 893 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 409 133	0	252 442	2 661 575
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 562 010	0	0	1 562 010
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0	0	0	0
Доля перестраховщика в резервах	10 725	0	0	10 725
Отложенные аквизиционные расходы	565 998	924	1 441	568 363
Оценка будущих поступлений от суброгаций и годных остатков	135 461	0	0	135 461
Итого Активы	9 906 746	460 108	256 087	10 622 942
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	3 830 695	80 885	26 230	3 937 810
Резерв неистекшего риска	197 397	0	0	197 397
Резерв убытков	2 028 102	51 829	64 834	2 144 765
Резерв оценочное обязательство по ОСАГО	397 243	0	0	397 243
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	183 894	0	0	183 894
Итого обязательства	6 637 330	132 714	91 064	6 861 108
Превышение активов над обязательствами в периоде	3 269 416	327 395	165 023	3 761 833
Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом	3 269 416	3 596 811	3 761 833	3 761 833

4.8 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания

Для проведения анализа чувствительности была произведена оценка изменения резервов убытков, включая изменения в расходах на урегулирование убытков и резерв неистекшего риска. Анализ чувствительности производился следующим образом (все изменения ниже – относительные):

- В оценке методом цепной лестницы на 5% и 10% увеличивается первый коэффициент развития;
- В оценке методом Борнхьюттера-Фергюсона на 5% и 10% увеличивается первый коэффициент развития и на 5% и 10% увеличивается используемый коэффициент убыточности;
- В методе простой убыточности на 5% и 10% увеличивается предполагаемый коэффициент убыточности.

Это приводит к возникновению дополнительных обязательств в следующем объеме.

Резерв убытков		
Линия бизнеса	Относительное изменение параметров на 5 %	Относительное изменение параметров на 10 %
Коллективный НС	2 037	4 074
Коллективный. Потеря работы	316	633
Индивидуальный НС	643	1 285
НС Прочее	149	298
ВЗР	3 577	7 154
КАСКО	29 668	59 337
ДСАГО	813	1 627
Имущество	2 346	4 692
ОСАГО	36 463	72 927
Прочее	214	429
Итого	76 227	152 454

Резерв неистекшего риска		
Линия бизнеса	Относительное изменение параметров на 5 %	Относительное изменение параметров на 10 %
Коллективный НС	0	0
Коллективный. Потеря работы	0	0
Индивидуальный НС	0	0
НС Прочее	0	0
ВЗР	0	0
КАСКО	0	0
ДСАГО	440	880
Имущество	0	0
ОСАГО	65 891	131 730
Прочее	0	0
Итого	66 331	132 610

4.9 Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, на которую проводилось актуарное оценивание

По сравнению с предыдущим актуарным заключением в методологии оценки резервов произошли следующие изменения:

- 1) Оценка резервов по резервной группе «Коллективный. Потеря работы» была произведена методами на основе треугольников развития убытков, а не методом ПКУ, как это делалось ранее.
- 2) Для оценки убыточности при тестировании адекватности обязательств по ОСАГО (расчет РНР) использовались треугольники развития по дате подписания полиса.
- 3) Для расчета резерва прямых расходов урегулирования убытков по линиям бизнеса КАСКО, ОСАГО и ВЗР были использованы актуарные методы на базе треугольников развития.
- 4) Резервные группы «Коллективный договор. НС» и «Индивидуальный НС» были разделены на два сегмента: риски, застрахованные в рамках автокредита, и прочее.
- 5) Резервная группа «Имущество» была разделена на три сегмента: страхование рисков, связанных с защитой банковский карт, страхование рисков, связанных с выдачей кредита под залог имущества, и прочее имущество.

5 Результаты актуарного оценивания

5.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода

Наблюдается разрыв ликвидности в периодах от 3 месяцев до 1 года, но он покрывается значительным избытком более ликвидных активов в периоде реализации до 3 месяцев. Общее превышение активов над обязательствами нарастающим итогом за любой период – значительное.

Активы и обязательства Общества по валютам согласованы.

По мнению ответственного актуария Общество имеет достаточно активов для покрытия страховых обязательств.

5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Ниже приведена таблица сравнения между резервами в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества на конец 2019 года и результатами актуарного оценивания.

	Результат актуарного оценивания	Величина в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности	Отклонение
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	3 937 810	3 937 810	-
Резерв неистекшего риска	197 397	197 397	-
Резерв убытков	2 144 765	2 144 765	-
Дополнительное оценочное обязательство	397 243	397 243	-
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	568 363	568 363	-
Оценка будущих поступлений от суброгаций и годных остатков	135 461	135 461	-

Страховые резервы и дополнительное оценочное обязательство в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2019 года сформированы на основе результатов актуарного оценивания.

Таким образом, подтверждаю, что страховые резервы Общества, отраженные в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату года, являются адекватными.

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

Следующие события могут оказать существенное влияние на результаты данного оценивания:

- Увеличение инфляции убытков по действующим договорам;

- Изменение законодательства, в т.ч. изменение судебной практики;
- Общее ухудшение экономической ситуации, которое может привести к ухудшению конъюнктуры страхового рынка, например, к увеличению мошенничества.

5.4 Рекомендации ответственного актуария

По результатам актуарного оценивания ответственный актуарий рекомендует:

1. Продолжать контролировать убыточность по ОСАГО и КАСКО, принимать дальнейшие меры по повышению прибыльности портфеля;
2. Рассмотреть возможность перехода к оценке судебных расходов методами на основании треугольников развития.

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

По результатам актуарного оценивания за предыдущий период ответственным актуарием были даны следующие рекомендации:


1. Продолжать контролировать убыточность по ОСАГО, учитывая регуляторные изменения, а также в связи с планируемым ростом в 2019 году;
2. Провести дополнительный анализ и при необходимости улучшить качество аллокации по резервным группам косвенных расходов на урегулирование и косвенных аквизиционных расходов (ФОТ колл-центра).

При активном росте портфеля ОСАГО в 2019 году Общество проводило регулярный мониторинг складывающегося портфеля. После обнаружения значительного роста убыточности был предпринят ряд мер, которые позволили снизить убыточность.

В течение 2019 года была уточнена процедура аллокации ФОТ колл-центра, что позволило улучшить качество аллокации. Продолжается работа над дальнейшим улучшением процедуры.

Таким образом, можно считать, что все рекомендации ответственного актуария выполнены.

Ответственный актуарий:

 / А.А. Зорин