

*Актuarное заключение  
об оценивании страховых резервов и активов*

*Общества с ограниченной ответственностью Страховая Компания  
«Респект» (ООО «СК «Респект»)*

Заказчик:  
(ООО «СК «Респект»)

Ответственный актуарий:  
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2018

## Оглавление

<b>1. Сведения об ответственном актуарии.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Сведения об организации и общие сведения.....</b>	<b>3</b>
<b>3. Сведения об актуарном оценивании .....</b>	<b>4</b>
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание ...	4
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....	4
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.....	6
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).....	7
3.5. Обоснование выбора и описание методов, сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....	7
3.6. 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.....	12
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 (далее Будущая суброгация) .....	12
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....	12
3.9. 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 .....	13
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	13
<b>4. Результаты актуарного оценивания.....</b>	<b>13</b>
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	14
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	14
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю .....	15
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	18
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	18
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	19
<b>5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....</b>	<b>20</b>
5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств .....	20
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	20
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	20
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	20
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	21
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	22

## **1. Сведения об ответственном актуарии.**

**Фамилия, имя, отчество:** Фетисов Дмитрий Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий)

**Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:** 48.

**Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Ассоциация профессиональных актуариев.

**Основание осуществления актуарной деятельности:** Гражданско-правовой договор.

**Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания:** Отсутствуют.

**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", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064:** свидетельство об аттестации №15, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", подтверждающее что Фетисов Дмитрий Николаевич успешно прошёл 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 14.02.2015 года, протокол №8.

Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

**Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Ассоциация профессиональных актуариев

## **2. Сведения об организации и общие сведения**

Общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Респект» (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2017 года (далее Заключение) подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

**Полное наименование организации:** Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "РЕСПЕКТ"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 3492

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7743014574

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1027739329188

**Место нахождения:** 390223, Рязанская область, г. Рязань, ул. Есенина, дом 29, помещение 804А

**Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:**

СЛ № 3492 от 12.09.2017 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 3492 от 12.09.2017 года на осуществление добровольного имущественного страхования.

ПС № 3492 от 12.09.2017 на осуществление перестрахования

**Цель проведения актуарного оценивания:** исполнение Компанией обязанности по проведению ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

**Дата по состоянию на которую проведено актуарное оценивание:** оценивание производилось по состоянию на 31.12.2017 (в дальнейшем — «дата оценивания» или «отчетная дата»).

**Дата составления настоящего актуарного заключения** – 27.02.2018.

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

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.

В целях составления настоящего Заключения:

- текущим (или отчетным) периодом считается 2017 год.
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущей отчетной датой или Предыдущей датой), считается 31.12.2016

### **3. Сведения об актуарном оценивании**

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным законом от 02.11.2013 N 293-ФЗ ((в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 N 218-ФЗ, от 08.03.2015 N 39-ФЗ, от 13.07.2015 N 231-ФЗ, от 23.06.2016 N 194-ФЗ) "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"

- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 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»

- Федеральным стандартом 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).

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).

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

Для оценивания использовались следующие журналы и данные за отчетный период, предоставленные Организацией:

- Журналы учета договоров и убытков по страхованию, входящему и исходящему перестрахованию
- “Положение о формировании страховых резервов” Организации (далее Положение о резервах) в соответствии с Положением Банка России № 558-П от 16 ноября 2016 года “Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни” (Далее Правила 558-П)
- Журналы расчета страховых резервов в соответствии с Положением о резервах
- Данные финансовой отчетности Организации за текущий период\*

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2016 год, результаты расчетов, полученные в его ходе, а также исходные данные, предоставленные Организацией при его проведении
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
- Сведения о перестраховочной защите Организации в текущем периоде
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2018 году
- Сведения о выполнениях Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2016 год
- Отчеты брокеров о состоянии открытой позиции по производным финансовым инструментам (ПФИ) на отчетную дату
- Открытые данные телекоммуникационной сети Интернет (рейтинговые агентства, торговые площадки итп)
- Описание системы мониторинга потенциально возможных убытков по страхованию ответственности застройщиков в виде письма руководителя Компании
- Сведения об отсутствии нераспознанных инкассовых списаний на отчетную дату

Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с Положением о резервах и Правилами 558-П.

Актуарное 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. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

\* **Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные финансового (бухгалтерского) 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.

### **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**

Были проведены следующие проверки данных, предоставленных Заказчиком в электронном виде:

- корректность хронологии ведения журнала договоров (отсутствие отрицательных и нулевых сроков действия договоров)
- отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов). Данная проверка не предполагает сверку с первичными данными физических полисов и их скан-копий
- сверка сумм премий, комиссий и убытков текущего года в журналах учета и треугольниках убытков, представленных в расчете РПНУ по Положению о резервах, с данными финансовой отчетности Организации
- проверка сопоставимости расчета РНП по Положению о резервах и по данным журнала заключенных договоров и паушальным методом с учетом среднего срока действия договора согласно журналу учета договоров
- соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете.

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.

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, выявлено не было.

В частности, обороты по счетам начисления страховых премий, комиссий, выплат полностью совпадают с данными журналов учета договоров и убытков.

По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

Данные признаны достоверными. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

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

Для целей настоящего заключения все договоры распределяются по следующим группам.

Вид страхования	Резервная группа для обязательного актуарного оценивания (РГ)
ДМС	1
НС	2
Автокаско	7
Страхование грузов	8
Страхование недвижимого имущества	10
Страхование ответственности застройщиков	12
Страхование прочей ответственности	14
Страхование финансовых рисков	15
Непропорциональное перестрахование	17

В разделе 4.3 при представлении результатов ретроспективного (ранофф) анализа в виде треугольника используется более обобщенная сегментация

Вид страхования	РГ для представления результатов ранофф анализа в виде треугольников
ДМС	ДМС
НС	Личное
Автокаско	Остальное
Страхование грузов	Остальное
Страхование недвижимого имущества	Остальное
Страхование ответственности застройщиков	Застройщики
Страхование прочей ответственности	Остальное
Финансовых рисков	Остальное
Непропорциональное перестрахование	Остальное

Договоров инвестиционных договоров с НВПДВ Организация также не заключала.

**3.5. Обоснование выбора и описание методов, сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.**

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.

Некоторые или все резервы могут быть равными нулю по причине либо их заведомого отсутствия в силу специфики деятельности организации, либо по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных ниже методов.

**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.

**РНР** рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест). 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 (процентной от убытков за отчетный период)

об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3% и фактического отношения “прочих расходов”, по данным финансовой отчетности за отчетный период к заработанной премии за 2017 год.

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

Расчет РНР проводился брутто-перестрахование по агрегированному портфелю.

Для оценки предполагаемой убыточности принимался аналогичный фактический показатель за 2017 год убытка. Убыточность по группам достаточно стабильная, при оценке этого показателя для LAT на более длительном базисе результаты теста не изменятся.

**РЗУ** рассчитывался на базе данных Организации о заявленных, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату с учетом отсутствия существенных изменений в оценке убытков, известных на дату составления настоящего Заключения, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

Актуарий не располагает данными, заставляющими усомниться в оценке Организации.

### **Стандартные Методы расчета РПНУ, применяющиеся в целях выбора оптимальной оценки обязательств.**

**Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ).** Для расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:  

$$РПНУ = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

Единственный параметр, для которого требуется актуарное суждение - коэффициент ожидаемой убыточности. Развитие убытков игнорируется. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является неприменимость, по мнению актуария, иных методов в связи с отсутствием или недостатком статистики в целом по линии или отдельных периодах. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу;

- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- подхода Правил 558 П, предусматривающего оценку РПНУ как 10% от заработанной премии за скользящий год, в отсутствии достаточной статистики по развитию убытков.

**Метод цепной лестницы (ЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду.

Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.

Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

**Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.

Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

**Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет, насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;

- подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по Правилам 558-П.

**Метод Модифицированный Борнхюттерра – Фергюссона (МБФ).** От предыдущего отличается использованием не обязательно и не только средневзвешенных факторов развития, но и факторов выбранным актуарием, исходя из наиболее вероятного, по его мнению, развития убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением модифицированной цепочно-лестничной техники.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде. Также актуарий может выбирать средние значения или взвешенные из получающихся в одном и том же периоде развития одной резервной группы по нескольким разным методам, в случае если актуарий считает вероятными несколько различных предполагаемых моделей развития убытков.

Если в последнем столбце приведенной ниже таблицы прямо не указано, что метод сохранен, это означает, что Актуарий использовал метод или методы, отличающиеся от использованных при проведении предыдущего оценивания.

РГ	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения, наблюдения и допущения	Сравнение с предыдущим методом
1	Оплаченные	2015-2017	БФ	Объем портфеля небольшой, развитие убытков короткое, убыточность довольно низкая. В принципе, все методы с разумными параметрами дают похожие результаты, выбираем простой БФ.	Изменился, достаточно большое относительное перезервирование
2	Оплаченные	2015-2017	ЦЛ+ПОУ	По-прежнему низкая убыточность портфеля, КР волатильны, используем ЦЛ для усреднения развития для всех периодов, кроме первого, где считаем методом ПОУ с оценкой КУ равной убыточности 2016 года с развитием по ЦЛ.	В связи с возросшей волатильностью КР, предыдущий метод давал неправдоподобно высокий результат и был изменен.

7	Оплаченные	2013-2017	ЦЛ+БФ	В 2017 году премия не зарабатывалась, на хвостах присутствует некоторое развитие. Оцениваем его значение как усредненный результат применения ЦЛ и БФ.	Группа выделена впервые
8	Оплаченные	2013-2017	БФ	Объем портфеля небольшой, развитие убытков короткое, убыточность довольно низкая. В принципе, все методы с разумными параметрами дают похожие результаты, выбираем простой БФ.	Группа выделена впервые
10	Оплаченные	2013-2017	МБФ	Применяем МБФ с модификацией 1 КР как средневзвешенного за 2 года до отчетной даты, для 2-5 за 1, полагая эти периоды наиболее показательными для характеристики портфеля (далее 5-го периода убытки не развивались). Оценка параметра убыточности на уровне КУ за 2015 год (максимального за наблюдаемый период) из соображений разумной осторожности.	Ран-офф результат хороший, однако актуарий полагает, что разумнее применить МБФ вместо БФ, выбрав наиболее показательные коэффициенты развития
12	Оплаченные	2014-2017	Наблюдение	Оценка основана на данных Компании, о порядке работы по страхованию в этой РГ и мониторингу ситуации на строительстве объектов, подтвержденных письмом Компании. Определён список проблемных застройщиков, по объектам которых сформирован резерв в размере разности между страховой суммой и размером уже заявленных убытков. Актуарий полагает, что данные по ранофф 2016 год (незначительная относительно объемов ответственности реализация резерва при нулевой оценке) подтверждает адекватность работы Компании и возможность применения такой оценки в целях Заключения.	Сохранен
14	Оплаченные	2013-2017	БФ	В 2017 году премия не зарабатывалась, на хвостах присутствует некоторое развитие. Оцениваем его значение, применяя простой БФ.	Группа выделена впервые
15	Оплаченные	2013-2017	ПОУ	В текущем периоде оплачен убыток 2015 с большой задержкой, резерв в отсутствие РЗУ сформирован по ПОУ для 2016-2017 годов убытка с КУ равным текущей убыточности за 2015 год	Группа выделена впервые
17	Оплаченные	2013-2017	Наблюдение	За последние 4 года наблюдений зафиксирован единственный убыток, заработанной премии за текущий год нет, резерв не формируется	Сохранен

**РУУ** рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в расчетах по Правилам 558-П как минимальное индикативное значение этого показателя, и фактического отношения расходов на урегулирование убытков, согласно данным финансовой отчетности, к сумме страховых выплат за 2017 год.

Методы расчета РНП, РНР, РЗУ и РУУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись.

### **3.6. 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**

Для защиты портфеля Организация использует перестрахование на базе эксцедента убытка. Лимит собственного удержания 75 млн руб по РГ 2, по остальным группам меньше этой суммы.

Далее приводим список партнеров Организации по перестрахованию

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство	Дата	Размер капитала, млн долларов
Best Meridian International Insurance Company	A-	AM Best	31.03.2017	50-100
Active Capital Reinsurance Ltd	B++	AM Best	14.09.2017	25-50

Платежеспособность компаний в пределах капитала каждой из них подтверждается хорошими и отличными рейтингами международных агентств. Доля перестраховщиков в резервах в целях настоящего Заключение не обесценивается.

### **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 (далее Будущая суброгация)**

За отчетный период Организация не зарабатывала премию по группе 7, где характерно получение получает упомянутых в названии раздела 3.7 поступлений. Объем портфеля в предыдущие периоды небольшой. Данный показатель не рассчитывался за несущественностью.

### **3.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)**

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, 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 в качестве базы для расчета используется начисленная комиссия по договорам страхования (база расчета ОАР). ОАР рассчитан методом *pro rata temporis* от базы расчета ОАР. Показатель Доля в ОАР равен нулю, так как Организация не получает комиссии по договорам исходящего перестрахования.

### **3.9 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**

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств напрямую связаны с расчетом страховых резервов, поэтому информация, предусмотренная настоящим разделом приведена в разделе 3.5.

### **3.10 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 3.6 – 3.8.

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 – денежные средства и эквиваленты, депозиты, облигации и опционы, а также дебиторская задолженность по договорам страхования.
- 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. В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению Актуария, достаточны.
- 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). Оснований для дисконтирования стоимости по этим данным Актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154
- Актуарий принимает в целях настоящего Заключения стоимость опционов по данным баланса Организации, которые подтверждаются отчетами брокеров о состоянии открытой позиции на отчётную дату.
- Актуарий принимает в целях настоящего Заключения непросроченную дебиторскую задолженность по страхованию, в оценке Организации предварительно выборочно проверив крупнейших страхователей - дебиторов Организации по данным раздела 12 формы 0420154 на предмет наличия на балансе страховых обязательств по этим страхователям в объёме не меньшем, чем дебиторская задолженность, принятая к учету как актив
- 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 на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание**

Страховые резервы и прочие показатели, указанные в названии настоящего раздела, по состоянию на отчетную дату периода представлены в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	РНР
1	629	0	0	0	0	0	113	0	3	
2	4 591	2 294	1 148	0	0	0	1 673	0	50	
7	0	0	0	0	0	0	166	0	5	
8	0	0	0	0	0	0	1 297	0	39	
10	386 374	153 261	138 399	0	9 966	0	10 363	0	610	
12	5 635 335	2 117 039	2 352 085	0	17 310	0	437 942	329 291	13 658	
14	69	13	7	0	0	0	701	0	21	
15	1 191	382	179	0	0	0	28 294	0	849	
<b>Итого</b>	<b>6 028 189</b>	<b>2 272 989</b>	<b>2 491 818</b>	<b>0</b>	<b>27 276</b>	<b>0</b>	<b>480 550</b>	<b>329 291</b>	<b>15 235</b>	<b>0</b>

Изменение резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, за отчетный период представлено в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	РНР
1	-102	0	0	0	-5	0	-319	0	-10	
2	-7 342	-5 490	-1 836	0	-825	-825	-925	-1 830	-52	
7	0	0	0	0	0	0	-155	0	5	
8	0	0	0	0	0	0	1 297	0	39	
10	208 092	143 882	76 299	0	9 966	0	2 871	-808	385	
12	1 582 783	471 945	1 145 043	0	17 310	0	437 942	329 291	13 658	
14	-118	-13	-32	0	-11 002	0	662	0	-310	
15	-60 176	382	179	0	-15 497	0	28 294	0	384	
<b>Итого</b>	<b>1 723 137</b>	<b>610 707</b>	<b>1 219 652</b>	<b>0</b>	<b>-54</b>	<b>-825</b>	<b>469 667</b>	<b>326 653</b>	<b>14 098</b>	<b>0</b>

**4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание**

По результатам проведения LAT теста (см раздел 3.6) недостатка РНП по портфелю Организации нет. Организация не должна формировать РНП на отчетную дату.

По состоянию на предыдущую дату (31.12.2016) РНП также не формировался. Изменение РНП за период равно нулю.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 6 551 249, что совпадает с оценкой Актуария, доля перестраховщика в резервах отражена в сумме 2 602 279, что также совпадает с оценкой Актуария.

Таким образом, Организация планирует включить оценку резервов и доли перестраховщика в размере наилучшей актуарной, описанной в настоящем Заключении, в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства и доля перестраховщика в них в годовой финансовой отчетности будут адекватны.

#### 4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю

Движения по убыткам, относящимся к Резерву убытков на 31.12.2013 в отчетном периоде не было.

В таблицах ниже показана реализация Резервов убытков на 31.12.2014, 31.12.2015 и на 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2017.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i>										
РГ	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплаты в 2015 году	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф на 31.12.2015	Выплаты в 2016 году	Резерв убытков на 31.12.2016	Ран-офф на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	84	0	0	84	0	0	84	0	0	84
2	3 222	0	0	3 222	0	0	3 222	0	0	3 222
14	287 983	36 423	23 549	228 011	1 344	124	250 092	386	0	249 830
<b>Итого</b>	<b>291 289</b>	<b>36 423</b>	<b>23 549</b>	<b>231 317</b>	<b>1 344</b>	<b>124</b>	<b>253 398</b>	<b>386</b>	<b>0</b>	<b>253 136</b>

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2015</i>							
РГ	Резерв убытков на 31.12.2015	Выплаты в 2016 году	Резерв убытков на 31.12.2016	Ран-офф на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	413	66	22	324	0	0	346
2	2 319	1 056	0	1 263	0	0	1 263
12	36 786	0	0	36 786	0	0	36 786
14	186 862	25 144	1 582	160 137	12 604	441	148 674
<b>Итого</b>	<b>226 381</b>	<b>26 266</b>	<b>1 604</b>	<b>198 510</b>	<b>12 604</b>	<b>441</b>	<b>187 070</b>

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016</i>				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	438	37	8	393
2	3 423	3 588	0	-165
14	34 352	29 564	14 745	-9 957
<b>Итого</b>	<b>38 212</b>	<b>33 188</b>	<b>26 685</b>	<b>-21 661</b>

Методология расчетов РПНУ на отчетную дату была сохранена в том числе и на основании результатов данного анализа.

Данные ретроспективного анализа также можно представить в виде треугольников следующим образом.

ДМС	Резервная группа ДМС				
	2013	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	12	84	413	438	113
Выплаты через год	-	-	66	37	
Выплаты через два года	-	-	66		
Выплаты через три года	-	-			
Выплаты через четыре года	-				
Остаток РУ через год	-	-	22	8	
Остаток РУ через два года	-	-	-		
Остаток РУ через три года	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-				
Оценка Run-off через год	12	84	324	393	
Оценка избытка РУ через два года	12	84	346		
Оценка избытка РУ через три года	12	84			
Оценка избытка РУ через четыре года	12				
Оценка Run-off через год	100%	100%	78%	90%	
Оценка избытка РУ через два года	100%	100%	84%		
Оценка избытка РУ через три года	100%	100%			
Оценка избытка РУ через четыре года	100%				

Личное	Резервная группа Личное				
	2013	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	4 277	3 222	2 319	3 423	1 673
Выплаты через год	3 631	-	1 056	3 588	
Выплаты через два года	3 631	-	1 056		
Выплаты через три года	3 631	-			
Выплаты через четыре года	3 631				
Остаток РУ через год	280	-	-	-	
Остаток РУ через два года	-	-	-		
Остаток РУ через три года	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-				
Оценка Run-off через год	366	3 222	1 263	- 165	
Оценка избытка РУ через два года	646	3 222	1 263		
Оценка избытка РУ через три года	646	3 222			
Оценка избытка РУ через четыре года	646				

Оценка Run-off через год	9%	100%	54%	-5%	
Оценка избытка РУ через два года	15%	100%	54%		
Оценка избытка РУ через три года	15%	100%			
Оценка избытка РУ через четыре года	15%				

Застройщики	Резервная группа Застройщики		
	2015	2016	2017
РУ на конец года	36 786	-	455 252
Выплаты через год	-	-	
Выплаты через два года	-		
Выплаты через три года			
Выплаты через четыре года			
Остаток РУ через год	-	11 932	
Остаток РУ через два года	-		
Остаток РУ через три года			
Остаток РУ через четыре года			
Оценка Run-off через год	36 786	- 11 932	
Оценка избытка РУ через два года	36 786		
Оценка избытка РУ через три года			
Оценка избытка РУ через четыре года			
Оценка Run-off через год	100%		
Оценка избытка РУ через два года	100%		
Оценка избытка РУ через три года			
Оценка избытка РУ через четыре года			

Остальное	Резервная группа Остальное				
	2013	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	447 262	287 983	186 862	34 352	701
Выплаты через год	213 649	36 423	25 144	29 564	
Выплаты через два года	213 649	37 767	37 747		
Выплаты через три года	214 284	38 153			
Выплаты через четыре года	214 284				
Остаток РУ через год	392	23 549	1 582	14 745	
Остаток РУ через два года	-	124	441		
Остаток РУ через три года	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-				
Оценка Run-off через год	233 221	228 011	160 137	- 9 957	
Оценка избытка РУ через два года	233 613	250 092	148 674		
Оценка избытка РУ через три года	232 978	249 830			
Оценка избытка РУ через четыре года	232 978				

Оценка Run-off через год	52%	79%	86%	-29%	
Оценка избытка РУ через два года	52%	87%	80%		
Оценка избытка РУ через три года	52%	87%			
Оценка избытка РУ через четыре года	52%				

#### 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.

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	389 932	1 515 221	65 423	1 970 576
Счета и депозиты в банках	51 381	864 098	0	915 479
Облигации	0	667 435	0	667 435
ОАР	2 491 818	0	0	2 491 818
Доля в резервах	2 686 385	0	0	2 686 385
Дебиторская задолженность по страхованию	875 468	0	0	875 468
<b>Всего</b>	<b>6 494 984</b>	<b>3 046 754</b>	<b>65 423</b>	<b>9 607 161</b>
Обязательства	8 313 344			8 313 344
Активов в валюте, отличной от валюты обязательств				3 112 177
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				42%

Актуарий полагает, что при такой структуре активов и сумме превышения их стоимости на отчетную дату над размером обязательств, риск обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют, не является существенным в смысле влияния на возможность выполнения обязательств, в дальнейшем сравнение проводится в рублях.

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

В таблице ниже приведены результаты распределения, указанного в названии раздела. Последняя строка таблицы иллюстрирует превышение активов над обязательствами к концу указанного периода.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше 1 года	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 970 576	0	0	<b>1 970 576</b>
Счета и депозиты в банках	864 098	51 381	0	<b>915 479</b>
Облигации и опционы		236 641	667 433	<b>904 074</b>
ОАР	552 827	1 206 404	732 587	<b>2 491 818</b>
Доля в резервах	517 849	1 437 639	646 793	<b>2 602 280</b>
Дебиторская задолженность по страхованию	412 655	462 813		<b>875 468</b>
<b>Всего активов</b>	<b>4 318 005</b>	<b>3 394 878</b>	<b>2 046 812</b>	<b>9 759 695</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	759 928	789 419		<b>1 549 347</b>
Страховые резервы	1 403 664	3 418 275	1 729 310	<b>6 551 249</b>

Прочие обязательства	212 748	0	0	212 748
<b>Всего обязательств</b>	<b>2 376 340</b>	<b>4 207 694</b>	<b>1 729 310</b>	<b>8 313 344</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 941 665</b>	<b>-812 817</b>	<b>317 502</b>	<b>1 446 351</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>1 941 665</b>	<b>1 128 848</b>	<b>1 446 351</b>	

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату активов Организации достаточно для погашения её обязательств с учётом сроков, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении.

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

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1)

РГ	Резерв убытков, наилучшая оценка	Резерв убытков, предположение 1	Резерв убытков, предположение 2
1	113	297	497
2	1 673	1 711	1 749
7	166	177	187
8	1 297	1 467	1 636
10	20 329	23 388	26 396
12	455 252	455 252	455 252
14	701	773	844
15	28 294	31 123	33 953
<b>Итого</b>	<b>507 825</b>	<b>514 188</b>	<b>520 513</b>

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016

Ниже приведен анализ чувствительности резерва неистекшего риска по резервным группам при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 5% и процента постоянных расходов до максимума из 4% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 10%; и Предположения 2 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 10% и процента постоянных расходов до максимума из 5% и использованного при наилучшей оценке значения,

увеличенного на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1). Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности РНР в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016.

РГ	РНР, наилучшая оценка	РНР, предположение 1	РНР, предположение 2
Итого	0	0	0

## **5. Другие сведения, выводы и рекомендации.**

### **5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств**

С учетом результатов, изложенных в разделах 3.10, 4.4 и 4.5 актуарий делает вывод, что по состоянию на отчетную дату активов Организации достаточно для погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация не должна формировать РНР.

Согласно информации, полученной от Организации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей актуарной в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны

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

Заявления убытков с нехарактерно большой задержкой от даты события до даты заявления способны существенно повлиять на результаты оценки страховых обязательств.

Также существуют события общего характера, которые могут повлиять на результаты оценивания:

- непредвиденные изменения законодательства РФ, относящиеся, в том числе, и к уже закончившимся периодам
- неожиданные банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства
- дефолт эмитентов ценных бумаг, в которые вложены средства Организации.

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

**Кредитный риск** - Организация подвержена кредитному риску невыполнения своих обязательств перестраховщиками, а также со стороны банков, где размещает денежные средства. Реализации кредитного риска со стороны перестраховщиков может стать критической для выполнения обязательств.

**Риск концентрации** – портфель Организации состоит в основном из рисков по единственному виду страхования (ответственности застройщиков), диверсификация недостаточная (более 90% страховых обязательств на отчетную дату сосредоточены в единственной РГ), что может иметь негативные последствия в случае кризиса в отрасли строительства. Также происходит значительная концентрация по страхователям, существуют несколько страхователей, суммарная ответственность по объектам строительства которых превышает суммарный капитал Организации и перестраховщиков. Существует риск концентрации и со стороны активов, где крупные суммы денежных средств и депозитов размещены в нескольких банках (при этом кредитные рейтинги банков достаточно высоки).

Портфель по этому виду защищен перестрахованием с собственным удержанием по одному застройщику 75 000. Партнеры Организации по перестрахованию компании, их рейтинг и размерная группа по величине капитала указаны в пункте 3.6 настоящего Заключения. По информации Организации в случае избыточной кумуляции риска перестраховщики передают риски в ретроцессию.

По результатам пункта 4.1 можно утверждать, что Организация имеет запас активов над обязательствами в периоде до года в размере достаточном, чтобы оплатить около 15 убытков в размере полного приоритета по договору перестрахования. Единичный катастрофический убыток не должен для Организации непреодолимым препятствием для исполнения обязательств и продолжения деятельности (при условии исполнения перестраховщиками обязанностей, предусмотренных договором перестрахования).

При этом нужно отметить, что одновременная реализация кредитного риска и риска концентрации может привести к неисполнению обязательств Компанией.

**Операционный риск** – основная часть портфеля Организация - риски по страхованию ответственности застройщиков, регулирование деятельности которых происходит законодательно, что в результате изменения регулирования может привести к связанным последствиям по изменению обязательств для Организации.

Для снижения рисков концентрации и кредитного, Актуарий рекомендует усилить требования к капиталу партнеров по перестрахованию и увеличить их количество, снизив риск неисполнения обязательств в результате реализации кредитного риска в отношении отдельного перестраховщика.

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

Изменения составов резервов и методов оценивания не требуется, учёт операций ведётся на хорошем уровне. Портфель компании прибыльный, исходя из результатов страховой деятельности, изменения тарифной политики не требуется. Текущая статистика Организации по страхованию ответственности застройщиков положительная, при сохранении текущего уровня убыточности угрозы исполнению обязательств Организацией не возникает.

Актуарий рекомендует усилить требования к капиталу партнеров по перестрахованию и увеличить их количество (см пункт 5.4).

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

**Рекомендация:** при продолжении увеличения портфеля по страхованию застройщиков рекомендуется усилить требования к капиталу партнеров по перестрахованию

**Выполнение:** партнеры Компании по перестрахованию остались прежними, капитал существенно не изменился. Рекомендация не выполнена, переносится на 2018 год (см пункт 5.5).

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Редук'.

Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич