

Ответственный актуарий



Е.С.Курносова

«27» февраля 2019

## **АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**ПО ИТОГАМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО  
АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
АО «СТРАХОВАЯ ГРУППА «УРАЛСИБ»  
ЗА 2018 ГОД**

Москва 2019 год

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....</b>	<b>5</b>
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>5</b>
<b>2.1. Фамилия, имя, отчество.....</b>	<b>5</b>
<b>2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....</b>	<b>5</b>
<b>2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....</b>	<b>5</b>
<b>2.4. Основание осуществления актуарной деятельности.....</b>	<b>5</b>
<b>2.5. Данные об аттестации ответственного актуария .....</b>	<b>6</b>
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>6</b>
<b>3.1. Полное наименование организации .....</b>	<b>6</b>
<b>3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .....</b>	<b>6</b>
<b>3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) .....</b>	<b>6</b>
<b>3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....</b>	<b>6</b>
<b>3.5. Место нахождения.....</b>	<b>6</b>
<b>3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....</b>	<b>6</b>
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....</b>	<b>6</b>
<b>4.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....</b>	<b>6</b>
<b>4.2. Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....</b>	<b>7</b>
<b>4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов .....</b>	<b>11</b>
<b>4.4. Информация по распределению договоров страхования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.....</b>	<b>13</b>
<b>4.5. Обоснование выбора и описание методов, в том числе сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам .....</b>	<b>16</b>
<b>4.5.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва незаработанной премии .....</b>	<b>16</b>
<b>4.5.1.1 Резервные группы, кроме КСЖ НС и КСЖ Финансовые риски.....</b>	<b>16</b>
<b>4.5.1.2 Резервная группа КСЖ НС .....</b>	<b>16</b>
<b>4.5.1.3 Резервная группа КСЖ Финансовые риски .....</b>	<b>22</b>
<b>4.5.2 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва убытков.....</b>	<b>23</b>

4.5.3	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ), кроме судебных издержек .	31
4.5.4	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва судебных издержек (РСИ) .....	32
4.5.5	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резервов-оценочных обязательств.....	33
<b>4.6.</b>	<b>Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией .....</b>	<b>34</b>
4.6.1.	Методология расчета доли перестраховщика в РНП .....	34
4.6.2.	Методология расчета доли перестраховщика в резерве убытков .	35
4.6.3.	Методология расчета доли перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытка и резерве судебных издержек.....	36
<b>4.7.</b>	<b>Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....</b>	<b>36</b>
<b>4.8.</b>	<b>Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....</b>	<b>36</b>
<b>4.9.</b>	<b>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 ....</b>	<b>37</b>
<b>4.10.</b>	<b>Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....</b>	<b>38</b>
<b>5.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>41</b>
5.1.	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, их изменения в отчетном периоде .....	41
5.2.	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 .....	47
5.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков .....	48
5.3.1.	Run-off анализ резерва убытка .....	48
5.3.2.	Run-off анализ резерва судебных издержек.....	50
5.3.3.	Run-off анализ резерва расходов на урегулирование убытков .....	51
5.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	52
5.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода .....	53

<b>5.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры .....</b>	<b>53</b>
<b>5.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....</b>	<b>54</b>
5.7.1. Порядок распределения активов по срокам реализации .....	54
5.7.2. Порядок распределения обязательств по срокам исполнения.....	55
5.7.3. Порядок распределения активов по валютам.....	56
5.7.4. Порядок распределения обязательств по валютам.....	57
5.7.5. Результаты распределения активов и обязательств по срокам исполнения и валютам .....	57
<b>5.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание .....</b>	<b>59</b>
5.8.1. Анализ чувствительности резерва убытка.....	59
5.8.2. Анализ чувствительности резерва судебных издержек .....	60
5.8.3. Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков	
61	
5.8.4. Анализ чувствительности резерва неистекшего риска .....	62
5.8.5. Анализ чувствительности резерва незаработанной премии по первой подгруппе КСЖ НС .....	63
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>64</b>
<b>6.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств .....</b>	<b>64</b>
<b>6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....</b>	<b>64</b>
<b>6.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....</b>	<b>64</b>
<b>6.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устраниению или снижению .....</b>	<b>64</b>
<b>6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....</b>	<b>65</b>
<b>6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержавшихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....</b>	<b>65</b>

## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Настоящее актуарное заключение составлено по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Страховая группа «УралСиб» (далее АО «Страховая группа «УралСиб», Компания) за 2018 год, проведенного во исполнение требований статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (далее – Федеральный закон «Об актуарной деятельности в Российской Федерации») и статьи 6 Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Актуарное заключение оформлено в соответствии с требованиями, установленными статьей 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» и Указанием 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» (далее – Указание 4533-У).

Актуарное заключение подготовлено 27.02.2019 и предназначено для представления в Банк России в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2018 год в порядке, предусмотренном п. 2.1 Указания 4533-У.

Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2018.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

### **2.1. Фамилия, имя, отчество**

Курносова Елена Сергеевна.

### **2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев**

Ответственному актуарию присвоен номер 87 в едином реестре ответственных актуариев.

### **2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий**

Ответственный актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (регистрационный номер 2 в Государственном реестре саморегулируемых организаций актуариев, место нахождения: 123001, г. Москва, Вспольный пер., дом 3, офис 1, комната 9).

### **2.4. Основание осуществления актуарной деятельности**

Актуарная деятельность осуществляется на основании Трудового договора, заключенного ответственным актуарием с АО «Страховая группа «УралСиб». В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, ответственный актуарий находился с оцениваемой организацией в трудовых отношениях, регулируемых Трудовым договором.

## **2.5. Данные об аттестации ответственного актуария**

Ответственному актуарию выдано Свидетельство об аттестации серии 1501 № 2 / 20 от 25.02.2015 (решение аттестационной комиссии от 17.02.2015, протокол №2), подтверждающее соответствие дополнительным квалификационным требованиям, установленным Банком России для проведения обязательного актуарного оценивания обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни.

## **3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **3.1. Полное наименование организации**

Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб».

### **3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела**

№ 983.

### **3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**

7703032986.

### **3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)**

1027739022376.

### **3.5. Место нахождения**

117342, Россия, г. Москва, ул. Обручева, дом 36, корпус 1, этаж 2, комната 202.

### **3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)**

- Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни - СЛ №0983 от 27.12.2018.
- Добровольное имущественное страхование - СИ №0983 от 27.12.2018.
- Перестрахование - ПС №0983 от 27.12.2018.

## **4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

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

При проведении обязательного актуарного оценивания ответственный актуарий руководствовался следующими нормативными актами:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, 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 28.09.2015, 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 13.02.2018, протокол № САДП-16;
- Актуарные стандарты № 1 Саморегулируемой организации актуариев Ассоциация гильдия актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни» от 10.12.2014;
- 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»;
- Положение Банка России от 04.09.2015 № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации»;
- Положение Банка России от 01.10.2015 № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях»;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 32 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 № 217н);
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Приложение № 40 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 № 217н);
- Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Приложение № 26 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 № 217н).

#### **4.2. Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания**

При проведении актуарного оценивания ответственным актуарием использованы следующие данные.

Выгруженные из страховых учетных систем Компании:

- Журнал договоров прямого страхования и входящего перестрахования за период с 01.01.2010 по 31.12.2018 (по дате начала действия договора) – содержит данные о размере начисленной премии, в том числе о суммах возврата и уменьшения премии, ставке комиссионного вознаграждения по полису, датах начала и окончания срока страхования, датах начала и окончания периодов несения ответственности, дате досрочного прекращения, страховой сумме по каждому договору, дополнительному соглашению, риску, объекту, а также аналитические признаки, определяющие резервную группу.

- Журнал убытков по договорам страхования за период с 01.01.2010 по 31.12.2018 (по дате страхового события) – содержит данные о дате страхового случая, дате заявления убытка, датах изменения заявленного убытка и оценках заявленного убытка на каждую дату изменения, датах осуществления страховых выплат, размерах страховых выплат, причине страхового события, типе ущерба, признак урегулирования в судебном порядке, признак отказа в страховой выплате, ссылку на соответствующий договор страхования, дополнительное соглашение.
- Журнал договоров прямого страхования, находящихся в статусе проекта (отсутствуют подписанные первичные документы) по состоянию на 31.12.2018 с датой вступления в силу до 31.12.2018.

**Выгруженные из бухгалтерской учетной системы:**

- Журналы проводок по начислению страховых премий, комиссионного вознаграждения, страховых возмещений, прямых расходов на урегулирование убытков, в том числе судебных издержек по договорам прямого страхования и входящего перестрахования, за период с 01.01.2010 по 31.12.2018 с указанием номеров договоров и страховых случаев, даты и суммы начисления, номеров счетов бухгалтерского учета по дебету и кредиту, символа доходов и расходов отчета о финансовых результатах (далее – символы ОФР).
- Журналы проводок по начислению страховых премий, переданных в перестрахование, начисленных сумм перестраховочных комиссий, а также долей перестраховщиков в страховых выплатах за период с 01.01.2010 по 31.12.2018 с идентификацией номера договора перестрахования и страхового случая, даты и суммы начисления, номеров счетов бухгалтерского учета по дебету и кредиту, символа ОФР.
- Журнал операций с финансовыми инструментами за 2017 – 2018 годы с указанием даты, объема и суммы сделки, комиссионного вознаграждения брокера, а также параметров соответствующего финансового инструмента: регистрационный номер, эмитент, дата выпуска, номинал, дата погашения, процентная ставка и прочие характеристики. В составе данной информации для ценных бумаг дополнительно содержится категория, присвоенная каждой партии в бухгалтерском учете Компании.
- Оборотно-сальдовые ведомости с детализацией по счетам второго порядка и символам ОФР за 2017, 2018 годы в поквартальной разбивке.

**Предоставленные службой бухгалтерского учета:**

- Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности и отчетности в порядке надзора поквартально за 2017, 2018 годы.
- Учетная политика по ОСБУ на 2017, 2018 годы.
- Сведения о структуре дебиторской задолженности, оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31.12.2018.
- Сведения о движении сумм дебиторской задолженности, а также сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования с расшифровкой состава перестраховщиков за 2017 – 2018 годы.

**Предоставленные финансовой службой:**

- Данные о фонде оплаты труда сотрудников помесячно за 2017 – 2018 годы в детализации по подразделениям Компании. Комментарии к движению штатной

структуры с прогнозом на 2019 год, расшифровки отдельных нетиповых сумм расходов.

- Информация о понесенных административных расходах в детализации по видам расходов за 2018 год с указанием на расходы, относящиеся к проектам и прочим мероприятиям нерегулярного характера. Пояснения по изменению сумм расходов по сравнению с предыдущим годовым отчетным периодом.
- Бюджет Компании на 2019 год.

Предоставленные кадровой службой:

- Структура фонда оплаты труда по функционалу сотрудников (урегулирование убытков, аквизиция, прочее) в рамках отдельных крупных подразделений Компании смешанной функциональности, помесячно за 2018 год.

Предоставленные судебно-юридической службой:

- Журнал неурегулированных судебных дел по состоянию на 31.12.2018, в которых Компания выступает ответчиком, с указанием статуса дела (иск в рассмотрении, решение принято), расшифровкой состава заявленных и взысканных сумм (страховое возмещение, неустойки, штрафы, расходы, моральный вред), даты поступления иска, принятия решения, прочей информации по судебному производству, а также экспертной оценки вероятности исхода в пользу АО «Страховая группа «УралСиб».
- Журнал поступивших исков за период с 01.01.2019 по дату составления актуарного заключения.
- Журнал неурегулированных обязательств перед станциями технического обслуживания, относящихся к переданному в стороннюю страховую организацию портфелю автострахования.

Полученные со стороны службы продуктового менеджмента:

- Условия страховых продуктов по действующим договорам страхования на 31.12.2018.
- Пояснения к изменению наполнений страховых продуктов и продуктовой структуры портфеля за 2016 – 2018 годы.

Полученные от службы перестрахования:

- Перестраховочная политика Компании на 2017, 2018 годы.
- Условия действующих договоров перестрахования в детализации по покрываемым страховым портфелям и отдельным договорам прямого страхования: тип договора перестрахования, состав перестраховщиков, минимальная депозитная премия, собственное удержание, лимиты, ставка перерасчета, приоритет и ширина лейеров, число восстановлений.
- Журнал договоров исходящего перестрахования за 2017 – 2018 годы (по дате начала действия договора) – содержит данные о размере перестраховочной премии (в том числе уменьшение и возврат премии) и ставке комиссионного вознаграждения, датах начала и окончания периода перестрахования, условиях договора перестрахования: база лет (полисная, год убытка), тип договора перестрахования (облигаторный, факультативный), вид перестрахования (квотный, эксцедент сумм, эксцедент убытка, эксцедент убыточности).
- Журнал долей перестраховщиков в оплаченных убытках по каждому страховому случаю за 2010 – 2018 годы (по дате наступления события).

- Журналы долей перестраховщиков в заявленных, но не урегулированных убытках на конец каждого квартала за 2016 – 2018 годы – содержат ссылку на номер страхового случая, долю перестраховщика в сумме заявленного, но не урегулированного убытка на конец каждого отчетного квартала.

Полученные со стороны служб урегулирования убытков:

- Регламент урегулирования убытков и сведения об изменениях в процедуре урегулирования в истекшем отчетном периоде.
- Информация о специальных условиях урегулирования убытков, действующих для отдельных сегментов портфеля, типов убытка.
- Информация о проведенных в отчетном периоде акциях по урегулированию убытков.
- Информация о заявленных вплоть до даты составления актуарного заключения, но не урегулированных на отчетную дату крупных убытках и доле перестраховщика в них с указанием экспертной оценки величины убытка, уменьшенной на сумму произведенных до отчетной даты страховых выплат.
- Журнал заявленных, но не урегулированных сумм требований к взысканию с АО СГ «УралСиб» в судебном порядке помимо основного страхового возмещения в соответствии с поступившими исками и принятыми судебными решениями до отчетной даты с указанием номера страхового случая.

Полученные со стороны служб ценообразования и андеррайтинга:

- Информация о принимаемых андеррайтинговых мерах в отчетном периоде: изменение тарифов, андеррайтинговые ограничения, изменение страхового покрытия.
- Информация об изменении структуры страхового портфеля.
- Указание на нетипичные сегменты страхового портфеля, требующие отделения от остальной части портфеля при оценке развития убытков и убыточности.
- Прогноз андеррайтинговой убыточности в разрезе страховых продуктов по четырем кварталам, предшествующим отчетной дате. Анализ факторов, влияющих на убыточность.

Предоставленные инвестиционной службой:

- Инвестиционная политика Компании на 2017 и 2018 годы.
- Отчеты о структуре портфеля активов на 31.12.2018 и 31.01.2019, содержащие сведения о количестве единиц, балансовой и рыночной стоимости каждого актива на дату отчета.
- Сведения о наличии обременений в отношении активов, составляющих инвестиционный портфель Компании на 31.12.2018, отнесении активов к категории разрешенных, результаты тестов на обесценение активов по состоянию на 31.12.2018 и на 31.01.2019.
- Банковские выписки по остаткам на счетах АО «Страховая группа «УралСиб» на 31.12.2018.
- Отчеты специализированного депозитария о состоянии счетов ДЕПО на 31.12.2018.
- Отчеты компаний, осуществляющих доверительное управление активами Компании, о составе портфеля активов на 31.12.2018, а также на 31.01.2019 с указанием параметров финансовых инструментов, их рыночных стоимостей.

- Брокерские отчеты по активам, находящимся в собственном управлении АО «Страховая группа «УралСиб» по состоянию на 31.12.2018, а также на 31.01.2019 с указанием параметров финансовых инструментов, их рыночных стоимостей.

Данные из внешних источников:

- Данные из открытых информационно-аналитических источников по проспектам и биржевым котировкам ценных бумаг, обращающихся на ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС» ([www.moex.com](http://www.moex.com), [www.cbonds.ru](http://www.cbonds.ru), [www.rusbonds.ru](http://www.rusbonds.ru)).
- Публикации рейтинговых агентств о присвоении рейтингов кредитоспособности банкам, финансовым и нефинансовым организациям, об изменении рейтинга в предыдущих периодах и прогнозе состояния рейтинга ([www.banki.ru](http://www.banki.ru), [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru), [www.acgra-ratings.ru](http://www.acgra-ratings.ru) и др.).
- Отчет АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН» по итогам аудиторской проверки АО «Страховая группа «УралСиб» за 2018 год.

Дополнительно использованы актуарные отчеты, расчетные и аналитические материалы, подготовленные в рамках обязательного актуарного оценивания Компании за 2017 год, а также промежуточная отчетность по резервам на квартальные даты 2018 года.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов**

Ответственным актуарием проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных.

- Данные журнала договоров страхования и входящего перестрахования объединены с журналом проводок по начислению премии и сверены с оборотно-сальдовой ведомостью по сумме начисленной премии прямого страхования и входящего перестрахования за 2018 год.
- Данные журнала договоров, переданных в перестрахование, объединены с журналом проводок по начислению доли перестраховщиков в премии и сверены с оборотно-сальдовой ведомостью по сумме начисленной премии, переданной в перестрахование, за 2018 год.
- Данные журнала договоров страхования объединены с журналом проводок по начислению комиссионного вознаграждения и сверены с оборотно-сальдовой ведомостью по сумме начисленного вознаграждения страховым агентам и брокерам за 2018 год. Отношения начисленных сумм комиссии и премии сопоставлены со ставками агентского вознаграждения, установленными по договорам страхования.
- Данные журнала убытков в части страховых выплат по прямому страхованию и входящему перестрахованию сверены с суммами оборотно-сальдовой ведомости по сумме выплат в детализации по судебным и внесудебным урегулированиям убытков за 2018 год.
- Данные журнала долей перестраховщиков в страховых выплатах сверены с суммами оборотно-сальдовой ведомости по доле перестраховщика в выплатах за 2018 год.
- Данные журнала ФОТ сотрудников в разбивке по подразделениям Компании сверены с оборотно-сальдовой ведомостью суммарно по всем счетам учета расходов на содержание персонала.

- Данные журнала ФОТ сотрудников в разбивке по подразделениям Компании, обогащенные информацией о структуре заработной платы по функционалу сотрудников внутри подразделений, сверены с оборотно-сальдовой ведомостью отдельно по счетам учета расходов на содержание персонала, занятого урегулированием убытков, аквизицией и остальной деятельностью.
- Данные журнала административных расходов за 2018 год сверены с оборотно-сальдовой ведомостью суммарно по всем счетам учета косвенных расходов, относящихся к урегулированию убытков, аквизиции и обеспечению прочей страховой деятельности, за исключением расходов на содержание персонала. Дополнительно актуарием произведена классификация расходов в соответствии с их сущностью на группы: урегулирование убытков, аквизиция и прочее, а расходы на аренду и амортизацию основных средств и нематериальных активов распределены по трем указанным категориям пропорционально фонду оплаты труда сотрудников соответствующего функционала за 2018 год. Полученные суммы сверены с оборотно-сальдовой ведомостью в детализации по субсчетам: урегулирование убытков, аквизиция, прочие расходы по обеспечению страховой деятельности.
- Данные журнала заявленных, но не урегулированных убытков проверены на непротиворечивость соотношения даты страхового события и даты регистрации убытка, величины резерва заявленного убытка и страховой суммы.
- Данные журнала поступивших исков, находящихся в судебном производстве по состоянию на 31.12.2018, проверены на содержание в журнале заявленных, но не урегулированных страховых случаев.
- Данные журнала заявленных, но не урегулированных судебных издержек по убыткам, находящимся в судебном производстве, сверены с отчетом юридической службы о судебных исках в рассмотрении по состоянию на 31.12.2018.
- Данные по договорам исходящего перестрахования сопоставлены с перестраховочной программой Компании на 2017, 2018 годы.
- Доли перестраховщиков в заявленных, но не урегулированных убытках сопоставлены с прямыми убытками и проверены на соответствие установленным Компанией уровням собственного удержания для соответствующих видов страхования и периодов наступления событий.
- Данные о структуре и стоимости инвестиционных активов сверены с банковскими выписками, отчетами специализированного депозитария, данными об итогах биржевых торгов.
- Данные о составе и стоимости активов сопоставлены с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам учета денежных средств, депозитов, операций с ценными бумагами, а также с формами отчетности Компании за 2018 год.
- Данные, задействованные в предыдущем актуарном оценивании, сверены с актуальными данными за соответствующий период.
- По всем показателям проверена согласованность с формами бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании на 31.12.2018.

По итогам проведенных контрольных процедур признано, что база для актуарного оценивания удовлетворяет требованиям:

- полноты и достоверности,
- непротиворечивости,
- достаточности для выполнения поставленной задачи,
- согласованности с бухгалтерской и финансовой отчетностью.

Изменений в данных предыдущих периодов не отмечено, корректировки в данные не вносились, за исключением переноса остаточных обязательств перед страхователями и станциями технического обслуживания по переданному портфелю автострахования на 31.12.2018 в категорию нестраховых обязательств – в отчетности на 31.12.2017 эти обязательства включались в состав страховых резервов, переклассификация произведена в соответствии с рекомендацией аудитора, проводившего аудит годовой отчетности за 2018 год.

#### **4.4. Информация по распределению договоров страхования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам**

В анализируемом периоде Компания продолжила принятие мер по санации бизнеса. Основу страхового портфеля 2018 года составили пролонгации отдельных крупных договоров добровольного медицинского, личного и имущественного страхования, а также долгосрочные договоры ипотечного страхования, заключенные ранее 2017 года. С октября 2018 года Компания начала осуществлять страхование заемщиков кредитных средств при посредничестве ПАО «БАНК УРАЛСИБ». По всем остальным линиям бизнеса происходит постепенное убывание страхового портфеля по мере истечения срока страхования по действующим договорам. За 2018 год объем бизнеса по заработанной премии сократился на 80% по сравнению с показателем 2017 года.

Тем не менее актуарием сохранен принцип классификации договоров страхования, принятый в предыдущих периодах обязательного актуарного оценивания, основанный на требованиях однородности природы рисков и процессов урегулирования убытков, а также сложившейся в Компании системе управленческого учета. Актуарий руководствовался возможностью применения исторических данных к прогнозированию конечных сумм страховых обязательств по убывающим портфелям, а также принципом преемственности и сопоставимости результатов актуарного оценивания разных периодов. Страхование заемщиков кредитных средств банка «УРАЛСИБ», характеризующееся неравномерной степенью риска на периоде страхования, многолетним сроком договора и прочими специфичными условиями, отнесено в отдельную резервную группу.

Распределение договоров страхования по резервным группам производится на уровне страховых рисков. Если договор страхования содержит риски, относящиеся к разным резервным группам, то страховая премия разносится по резервным группам в соответствии с премиями по рискам. Убыток по договору относится к резервной группе в зависимости от риска, по которому он произошел.

В связи с переопределением остаточных обязательств по переданным страховым портфелям из категории резервов в категорию прочих (нестраховых) оценочных обязательств в отчетности Компании на 31.12.2018, а также полным исчерпанием обязательств по некоторым резервным группам до начала отчетного периода, ниже приводится перечень только тех резервных групп, по которым необходимо сравнение с показателями предыдущих отчетных периодов (в скобках указано сокращенное название резервной группы, используемое в дальнейшем):

- Добровольное медицинское страхование (ДМС),
- Добровольное медицинское страхование мигрантов (Мигрант),
- Страхование заемщиков кредитных средств в части рисков несчастных случаев и болезней (КСЖ НС),
- Личное страхование (Личное),
- Ипотечное страхование в части рисков личного страхования (Ипотека НС),
- Страхование специализированной техники и железнодорожного подвижного состава (Спецтехника ЖД),
- Страхование водных судов (Водные суда),
- Страхование воздушных судов (Воздушные суда),
- Страхование грузов (Грузы),
- Страхование имущества физических лиц (Имущество ФЛ),
- Страхование имущества юридических лиц (Имущество ЮЛ),
- Ипотечное страхование в части рисков страхования имущества и титульного страхования (Ипотека имущество),
- Страхование ответственности туроператора (ГО туроператора),
- Добровольное страхование ответственности (Ответственность),
- Страхование заемщиков кредитных средств в части рисков потери дохода (КСЖ Финансовые риски)
- Страхование финансовых рисков (Финансовые риски),
- Страхование выезжающих за рубеж (ВЗР).

Входящее перестрахование рассматривается отдельно от прямого и разбивается по таким же линиям бизнеса, как и прямое страхование. Внутри каждой линии бизнеса входящее перестрахование разделяется на пропорциональное и непропорциональное.

В Таблице 4.4.1 представлена структура портфеля Компании по объему заработанной премии и сумме выплат за 2018 год в разрезе резервных групп. Для сравнения в Таблице 4.4.2 приведены показатели 2017 года.

**Таблица 4.4.1. Структура портфеля по резервным группам за 2018 год**

Резервная группа	Заработанная премия		Выплаты	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
ДМС	175 246	33,6%	41 852	29,2%
Мигрант	4 028	0,8%	272	0,2%
КСЖ НС	21 898	4,2%	0	0,0%
Личное	34 267	6,6%	9 850	6,9%
Ипотека НС	64 144	12,3%	27 277	19,0%
Спецтехника ЖД	907	0,2%	6 652	4,6%
Водные суда	0	0,0%	0	0,0%
Воздушные суда	33	0,0%	0	0,0%
Грузы	2 697	0,5%	2 347	1,6%
Имущество ФЛ	18 526	3,6%	21 051	14,7%
Имущество ЮЛ	124 209	23,8%	11 131	7,8%
Ипотека Имущество	23 923	4,6%	370	0,3%
ГО туроператора	0	0,0%	0	0,0%
Ответственность	15 182	2,9%	9 163	6,4%
КСЖ Финансовые риски	13	0,0%	0	0,0%
Финансовые риски	1 385	0,3%	0	0,0%
ВЗР	32 220	6,2%	8 536	6,0%
Входящее перестрахование	2 773	0,5%	4 838	3,4%
<b>Все резервные группы</b>	<b>521 452</b>	<b>100%</b>	<b>143 339</b>	<b>100%</b>

Таблица 4.4.2. Структура портфеля по резервным группам за 2017 год

Резервная группа	Заработанная премия		Выплаты	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
ДМС	996 989	53,45%	841 380	78,78%
Мигрант	40 253	2,16%	1 956	0,18%
Личное	127 981	6,86%	24 705	2,31%
Ипотека НС	164 243	8,81%	58 643	5,49%
Спецтехника ЖД	15 589	0,84%	4 971	0,47%
Водные суда	0	0,00%	0	0,00%
Воздушные суда	1 259	0,07%	0	0,00%
Грузы	36 381	1,95%	16 731	1,57%
Имущество ФЛ	102 620	5,50%	12 117	1,13%
Имущество ЮЛ	153 395	8,22%	14 479	1,36%
Ипотека Имущество	65 893	3,53%	5 994	0,56%
ГО туроператора	57	0,00%	0	0,00%
Ответственность	83 322	4,47%	14 336	1,34%
Финансовые риски	3 626	0,19%	0	0,00%
ВЗР	50 062	2,68%	19 634	1,84%
Входящее перестрахование	23 443	1,26%	53 130	4,97%
<b>Все резервные группы</b>	<b>1 865 113</b>	<b>100%</b>	<b>1 068 076</b>	<b>100%</b>

Бухгалтерская отчетность Компании строится по линиям бизнеса, получаемым прямым объединением резервных групп. Соотнесение резервных групп с линиями бизнеса представлено в Таблице 4.4.3. Линии бизнеса с 1 по 16 включают как прямое страхование, так и входящее пропорциональное перестрахование по соответствующим резервным группам.

Таблица 4.4.3. Сопоставление резервных групп и линий бизнеса в отчетности по ОСБУ

Номер линии бизнеса	Наименование линии бизнеса	Резервная группа (прямое страхование и входящее перестрахование)
1	Добровольное медицинское страхование	ДМС
2	Страхование от несчастных случаев и болезней	Мигрант
2.1	Дополнительная учетная группа. Страхование от несчастных случаев и болезней. Ипотека	КСЖ НС
7	Страхование средств наземного транспорта	Личное
7	Страхование водных судов	Спецтехника ЖД
8	Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	Водные суда
8	Страхование воздушных судов	Воздушные суда
8	Грузы	Грузы
10	Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9	Имущество ФЛ
10	Страхование имущества ЮЛ	Имущество ЮЛ
10.1	Дополнительная учетная группа. Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9. Ипотека	Ипотека Имущество
13	Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта	ГО туроператора
14	Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13	Ответственность
15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков	КСЖ Финансовые риски
15	Финансовые риски	Финансовые риски
16	Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	ВЗР
17	Договоры, принятые в перестрахование, кроме договоров перестрахования, в соответствии с условиями которых у перестраховщика возникает обязанность по возмещению заранее установленной доли в каждой страховой выплате, производимой страховщиком по каждому принятому в перестрахование договору (договорам), по которому произошел убыток, подпадающий под действие договора перестрахования (договоры непропорционального перестрахования)	Все резервные группы входящего непропорционального перестрахования

**4.5. Обоснование выбора и описание методов, в том числе сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам**

Ответственным актуарием произведен расчет следующих видов резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП),
- Резерв убытков (РУ),
- Резерв расходов на урегулирование убытков, кроме судебных издержек (РРУУ),
- Резерв судебных издержек на урегулирование убытков (РСИ).

Дополнительно оценены нестраховые (прочие) остаточные обязательства по переданному портфелю автострахования.

**4.5.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва незаработанной премии**

Резерв незаработанной премии является оценкой обязательств Компании по осуществлению страховых выплат при наступлении страховых случаев после отчетной даты по договорам страхования, действующим на отчетную дату, а также обязательств по возврату части страховой премии в случае досрочного прекращения договоров.

РНП рассчитывается отдельно по каждому договору страхования, дополнительному соглашению. Совокупный РНП по резервной группе получается суммированием РНП по каждому договору страхования (дополнительному соглашению), входящему в резервную группу.

В оцениваемом периоде Компанией было произведено доначисление премий по договорам, по которым на отчетную дату нет достоверных данных, в связи с более поздним получением первичных учетных документов. РНП по таким договорам сформирован в полной сумме начисленной премии. Суммы к доначислению оценены в разрезе резервных групп на основании наблюдаемых в предыдущих периодах отношений сумм, начисленных в следующих периодах после периода вступления в силу договора страхования, к своевременно начисленным суммам. Полученные суммы сверены с данными журнала договоров в статусе «проект» и выбрана максимальная из двух сумм в каждой резервной группе.

Ниже приводится описание методологии расчета РНП по резервным группам.

**4.5.1.1 Резервные группы, кроме КСЖ НС и КСЖ Финансовые риски**

По всем резервным группам, кроме КСЖ НС и КСЖ Финансовые риски, расчет РНП основан на предположении равномерного распределения степени риска на периоде страхования, принятом исходя из анализа условий страхования по действующим договорам на дату оценки, и произведен методом «*pro rata temporis*» на базе начисленной суммы премии отдельно по каждому договору страхования и дополнительному соглашению.

**4.5.1.2 Резервная группа КСЖ НС**

В оцениваемом периоде Компания начала осуществлять страхование заемщиков потребительских кредитов банка «УРАЛСИБ» на случай смерти или инвалидности I или II групп.

Для данного продукта характерны многолетний срок страхования, совпадающий

со сроком кредитного договора, единовременный порядок уплаты и начисления страховой премии на весь срок страхования и убывание размера страховой суммы в соответствии с графиком изменения остатка задолженности по кредиту. Увеличение вероятности страхового события с возрастом, а также снижение ожидаемого размера страховой выплаты по мере погашения кредита, обуславливают неравномерную степень риска на периоде действия договора страхования.

Для целей формирования РНП резервная группа КСЖ НС разбита на две подгруппы в зависимости от набора страховых рисков, покрываемых договором страхования:

- смерть или инвалидности I или II групп в результате несчастного случая или болезни (далее – первая подгруппа) – эти договоры составляют подавляющую долю резервной группы КСЖ НС;
- смерть или инвалидности I или II групп только в результате несчастного случая (далее – вторая подгруппа) – данное покрытие предусмотрено только для застрахованных старшего возраста, доля его в портфеле невелика.

Далее описан принцип формирования РНП отдельно для каждой подгруппы.

#### 4.5.1.2.1 Первая подгруппа резервной группы КСЖ НС (риски смерти или инвалидности I или II групп в результате несчастного случая или болезни)

В течение последних десяти лет, предшествующих отчетной дате, этот же продукт реализуется и другими страховыми компаниями, объединенными брендом «УРАЛСИБ», благодаря чему оцениваемая организация располагает репрезентативными статистическими наблюдениями за застрахованным контингентом, обеспечивающими высокую точность оценок вероятностей страховых событий в разрезе половозрастных групп.

В указанных условиях, и принимая во внимание наличие в учетной системе страховщика информации по полу, дате рождения, параметрам кредитного договора (сумма кредита, процентная ставка по кредиту, размер и периодичность погасительных платежей) для каждого застрахованного лица, актуарий видит обоснованным формирование РНП по принципу наилучшей оценки как взвешенного по вероятности дисконтированного потока будущих выплат по страховым событиям, а также расходов на регулирование убытков и прочих расходов по обеспечению страховой деятельности. Поток платежей строится отдельно по каждому договору страхования, исходя из индивидуальных половозрастных характеристик застрахованного лица. В целях консервативности дисконтирования предполагается, что страховая выплата осуществляется немедленно по отношению к дате страхового события, так что обязательства по страховым событиям, наступающим после отчетной даты, выполняются полностью в течение срока страхования.

Для купирования риска существенного отклонения оценок смертности и инвалидности от ожидаемого значения в состав резерва незаработанной премии включена рисковая надбавка, обеспечивающая с заданной вероятностью  $\gamma$  достаточность сформированного резерва на осуществление страховых выплат на совокупном портфеле КСЖ НС. Оценка рисковой надбавки основывается на предположении нормального распределения убытка портфеля как суммы независимых одинаково распределенных случайных величин убытка по отдельным полисам.

Формула расчета РНП по отдельному договору страхования первой подгруппы резервной группы КСЖ НС имеет вид:

$$PH\Pi = \sum_{j=\lceil\tau\cdot u\rceil}^{\langle u\cdot n\rangle-1} \frac{L(x+j/u)}{L(x+\tau)} \cdot \left( AP \cdot (1 + ind(j/u - \tau)) + S(j/u) \cdot q_{x+j/u} \cdot (1 + KPYU) \right) \cdot v(j/u - \tau) + PH, \quad (1)$$

где использованы следующие обозначения:

- $x$  – Возраст Застрахованного лица на начало страхования (целое число лет);
- $n$  – Срок страхования, выраженный в годах;
- $S(t)$  – Функция изменения ожидаемого размера страховой выплаты. Значение функции  $S$  в точке  $t$  показывает ожидаемый размер страховой выплаты при наступлении события спустя  $t$  лет от начала срока страхования;
- $q_z$  – Вероятность наступления страхового события для Застрахованного лица, находящегося в возрасте  $z$  лет, на возрастном промежутке  $[z, z+t]$  лет;
- $L(z)$  – Непрерывная функция числа доживших до возраста  $z$  и не ставших инвалидами I или II группы;
- $AP$  – Величина расходов на ведение дела (без учета расходов на заключение договора и расходов на урегулирование убытков) на один полисогод;
- $ind(t)$  – Функция индексации расходов. Значение функции  $ind$  в точке  $t$  показывает прирост административных расходов на один полисогод спустя  $t$  лет от отчетной даты относительно значения на отчетную дату;
- $KPYU$  – Коэффициент расходов на урегулирование убытков, выраженный в доле от страховой выплаты;
- $RH$  – Рисковая надбавка к математическому ожиданию страховой выплаты;
- $u$  – Годовая частота резервирования средств для выплат по страховым событиям (принимается равной 12);
- $v(t)$  – Функция дисконтирования (приведенная на начало срока страхования стоимость единицы денежных средств, выплачиваемой спустя  $t$  лет от начала страхования);
- $[t]$  – Целая часть числа  $t$ ;
- $\{t\}$  – Дробная часть числа  $t$ ;
- $\langle t \rangle$  – Величина, определяемая по формуле:  $\langle t \rangle = \begin{cases} t, & \text{если } t = [t], \\ [t] + 1, & \text{если } t \neq [t]; \end{cases}$
- $\tau$  – Срок, выраженный в годах, от даты начала действия договора страхования до отчетной даты.

Функция дисконтирования описывается формулой

$$v(t) = (1+i)^{-t},$$

где  $i$  – норма доходности актива, в который инвестируются средства страховых резервов по данной группе.

Функция страховой выплаты  $S(t)$  определяется в размере остатка задолженности по кредиту на момент  $t$  при аннуитетной схеме погашения кредита как:

$$S(t) = S_0 \cdot (1+g)^t \cdot \left( 1 - \frac{1 - (1+g)^{-(t-m)/m}}{1 - (1+g)^{-n}} \right),$$

где

- $S_0$  – Первоначальная сумма кредита;
- $g$  – Эффективная годовая процентная ставка по кредиту;
- $m$  – Годовое число погасительных платежей по кредиту ( $m = 1, 2, 4, 12$ ).

С обозначением резерва незаработанной премии  $RH\Pi(i, S(t))$  как функции от

нормы доходности  $i$  и функции страховой выплаты  $S(t)$ , изменяющейся во времени  $t$  в соответствии с остатком задолженности по кредиту, формула расчета рисковой надбавки  $RH$  для отдельного договора страхования имеет вид:

$$RH = \alpha(\gamma) \cdot \frac{RHP(2i + i^2, S^2(t)) - RHP^2(i, S(t))}{\sqrt{\sum_{j=1}^N (RHP_j(2i + i^2, S^2(t)) - RHP_j^2(i, S(t)))}},$$

где

- $\alpha(\gamma)$  – Квантиль уровня  $\gamma$  (установлен равным 95%) стандартного нормального распределения;
- $N$  – Число действующих договоров портфеля на момент расчета;
- $RHP_j(i, S(t))$  – Резерв незаработанной премии  $j$ -го договора,  $j = 1, N$ .

Непрерывная функция числа доживших и не ставших инвалидами строится отдельно для каждого пола застрахованных по правилу:

$$L(z) = l_{[z]} - \{z\} \cdot (l_{[z]} - l_{[z]+1}),$$

где

- $l_z$  – Дискретная величина – число лиц из первоначальной совокупности родившихся  $l_0$ , не подвергшихся воздействию страхового события до (целого) возраста  $z$  лет.

Значения  $l_z$  рассчитываются рекуррентно по формуле:

$$l_{z+1} = l_z \cdot (1 - q_z),$$

где  $q_z$  – годовая вероятность страхового события (смерть или инвалидность I, II групп по причине несчастного случая или болезни) для данного пола и целого возраста  $z$ , определяемая на основании вероятностей элементарных страховых событий:

$$q_z = q_z^{смер} + q_z^{инвI,II} - q_z^{смер} \cdot q_z^{инвI,II} \cdot (1 + \Delta_z^{смер|инвI,II}) / 100,$$

где приняты обозначения:

- $q_z^{смер}$  – Вероятность смерти в течение года по причине несчастного случая или болезни для застрахованного лица, находящегося в возрасте  $z$  лет;
- $q_z^{инвI,II}$  – Вероятность инвалидности I или II группы в течение года по причине несчастного случая или болезни для Застрахованного лица, находящегося в возрасте  $z$  лет;
- $\Delta_z^{смер|инвI,II}$  – Процентное увеличение вероятности смерти для лица, ставшего инвалидом I или II группы в возрасте  $z$  лет.

При дробном значении возраста  $z$  ( $z = [z] + \{z\}$ ) и  $t < 1$ , причем  $\{z\} + t \leq 1$ , значения  $q_z$  рассчитываются по формуле:

$$q_z = \frac{t \cdot q_{[z]}}{1 - \{z\} \cdot q_{[z]}}.$$

При установлении окончательного значения РНП учитывается свойственная данному виду страхования высокая частота реализации страхователями права отказаться от договора страхования в течение четырнадцати дней от даты его заключения с возможностью вернуть уплаченную страховую премию в соответствии с Указанием Банка России от 20.11.2015 № 3854-У. В целях обеспечения достаточности ресурсов на возврат страховых премий, в качестве итоговой величины РНП по договорам, у которых на отчетную дату прошло менее четырнадцати дней от даты заключения,

принято взвешенное по вероятности отказа от договора среднее между расчетной величиной РНП и уплаченной страховой премией:

$$РНП_{умог} = c \cdot P + (1 - c) \cdot РНП,$$

где

- $c$  – Вероятность отказа от договора страхования. Принимается равной 0, если от момента заключения договора до отчетной даты прошло более 14 дней;
- $P$  – Начисленная премия по договору в рамках данной резервной группы;
- $РНП$  – Величина резерва незаработанной премии, определенная по принципу наилучшей оценки в соответствии с формулой (1).

Ниже приводится описание и обоснование подходов к оцениванию входных параметров формулы расчета РНП по первой подгруппе резервной группы КСЖ НС.

*Норма доходности*  $i$  установлена в размере 4%, исходя из средней доходности по рублевым онлайн депозитам с неснижаемым остатком, предлагаемой десятью крупнейшими банками России на конец 2018 года для юридических лиц – этот инструмент используется Компанией для обеспечения выполнения страховых обязательств в краткосрочной перспективе. Актуарием проверено, что средний уровень доходности инвестиционного портфеля Компании за 2018 год не ниже указанного значения.

*Вероятности страховых событий*  $q^{смер}$ ,  $q^{инв}$  для каждого года действия договора страхования оценены дифференцированно по полу и возрастным группам с шагом 1 год посредством корректировки общепопуляционных таблиц смертности и инвалидности. Для оценки корректирующих коэффициентов построены отношения вероятностей, рассчитанных на страховых статистических данных по укрупненным половозрастным группам, к средневзвешенным общепопуляционным вероятностям, с последующим консервативным сглаживанием по возрастам. Взвешивание общепопуляционных вероятностей производится по доле присутствия каждого возраста в портфеле Компании в рамках рассматриваемой укрупненной возрастной группы.

Величина  $\Delta^{смер | инв I, II}$ , приращения вероятности смерти для лица, ставшего инвалидом, оценена экспертом на уровне 20%.

*Административные расходы AP* на один полисогод рассчитаны как отношение суммы расходов по сопровождению действующих договоров страхования, кроме расходов на урегулирование убытков, (далее – расходы на сопровождение), к экспозиции портфеля в рамках периода наблюдения, выбранного по итогам анализа структуры и динамики расходов за 2018 год, проведенного в следующем порядке.

На основании журнала расходов на оплату труда в разбивке по подразделениям компании за 2018 год произведена первичная классификация подразделений по функционалу: привлечение нового бизнеса, урегулирование убытков и остальная деятельность. По третьей категории выделены подразделения смешанного функционала, частично занятые деятельностью двух первых категорий. С привлечением дополнительной информации, предоставленной Кадровой службой, фонд оплаты труда (далее – ФОТ) этих подразделений распределен по трем категориям функционала в зависимости от специализации каждого сотрудника. При содействии Финансовой службы Компании из ФОТ подразделений третьей категории исключены отдельные суммы расходов разового характера, связанные с проектной деятельностью, не имеющие отношения к сопровождению договоров и не планируемые в будущих периодах. По результату проведенной классификации поквартально рассчитаны доли, приходящиеся в общей сумме ФОТ на аквизицию, урегулирование

убытков и остальную деятельность.

После консультации с Финансовой службой из журнала расходов за 2018 год исключены статьи, относящиеся к урегулированию остаточных обязательств по переданному портфелю автострахования (преимущественно, расходы на привлечение сторонних юридических служб для ведения судебных процессов), а также прочим мероприятиям по реструктуризации бизнеса, полностью завершенным в отчетном периоде и не актуальным для действующих договоров страхования после отчетной даты.

Наконец, общая сумма расходов на аренду помещений, а также амортизацию основных средств и нематериальных активов, согласно детальному журналу расходов, распределена между аквизицией, урегулированием убытков и прочей деятельностью в той же пропорции, что и ФОТ, в поквартальной разбивке за 2018 год.

По результату отнесения оцененных сумм расходов на сопровождение текущего бизнеса за 2018 год к заработанной премии и экспозиции в рамках каждого квартала отмечена тенденция к снижению расходов в расчете на единицу объема бизнеса, обусловленная значительным сокращением административных расходов, опережающим темп падения объема портфеля. На этом основании в качестве нормы расходов на один полисогод актуарием взято значение 1 812 рублей, полученное на данных только 4-го квартала 2018 года. Дополнительно проверено, что эта величина не ниже уровня, оцененного на аналогичных данных бюджета Компании на 2019 год.

Коэффициент индексации расходов  $ind(t)$  принят равным 0, исходя из прогнозируемого по данным бюджета на 2019 год снижения расхода на полисогод за счет наращивания объема бизнеса.

Коэффициент расходов на урегулирование убытков КРРУ представляет собой суммарное значение коэффициента прямых расходов, кроме судебных издержек, коэффициента косвенных расходов и коэффициента судебных издержек на урегулирование убытков. Перечень расходов, относимых Компанией на расходы по урегулированию убытков, приведен в разделе 4.5.3 настоящего документа.

Коэффициент прямых расходов оценивается посредством отнесения сумм понесенных прямых расходов к страховым возмещениям по соответствующим убыткам за плавающий год, предшествующий отчетной дате.

Для оценки коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков используется тот же подход, что и в рамках расчета резерва косвенных расходов на урегулирование убытков (описание приводится в разделе 4.5.3 настоящего документа).

Коэффициент судебных издержек определяется как отношение прогнозных сумм конечных судебных издержек к состоявшемуся убытку по соответствующим событиям за предыдущий период наблюдения. Прогноз конечных сумм судебных издержек строится в рамках расчета резерва судебных издержек (описание методологии содержится в разделе 4.5.4 настоящего документа).

Вероятность отказа от договора страхования в четырнадцатидневный срок от даты его заключения оценена на статистических данных страховых компаний «УРАЛСИБ» за 2018 год. При текущей схеме взаимодействия с посредником, обуславливающей наличие лага между датой заключения договора и датой поступления сведений о нем в учетную систему страховщика, в течение которого часть страхователей успевают расторгнуть договор до начисления премии, полученное значение вероятности составляет 4,41%.

#### 4.5.1.2.2 Вторая подгруппа резервной группы КСЖ НС (риски смерти или инвалидности I или II групп в результате несчастного случая)

Поскольку по данному виду страхового покрытия зависимость вероятности страхового события от возраста не настолько ярко выражена, как по риску смерти или инвалидности от любых причин, а также в силу недостаточно представительной статистической базы по застрахованному контингенту старших возрастных категорий, расчет РНП производится на базе начисленной страховой премии, но с учетом уменьшения степени риска на периоде страхования по мере исчерпания суммы кредита погасительными платежами.

Незаработанная премия по подгруппе складывается из незаработанных премий, рассчитываемых отдельно по каждому договору страхования в следующем порядке. Для каждого периода постоянства страховой суммы вычисляется страховая премия по формуле:

$$P_j = tar \cdot S_j,$$

где

- $j$  – Номер периода постоянства страховой суммы (далее - периода),  $j = 1, K$ ;
- $K$  – Число периодов изменения страховой суммы;
- $S_j$  – Размер страховой суммы, действующий на  $j$ -ом периоде,  $j = 1, K$ ;
- $P_j$  – Размер страховой премии, соответствующий  $j$ -му периоду,  $j = 1, K$ ;
- $tar$  – Страховой тариф на одном периоде с единицы страховой суммы, одинаковый для всех периодов.

Расчет величины  $tar$  производится исходя из условия равенства общей страховой премии  $P$  по договору сумме премий  $P_j$  по всем периодам постоянства страховой суммы  $j = 1, K$ :

$$P = \sum_{j=1}^K P_j.$$

Незаработанная премия вычисляется на отчетную дату  $t$  как сумма незаработанных премий, рассчитанных методом «*pro rata temporis*» на ту же отчетную дату для каждого периода:

$$RHPI_t = \sum_{j=k+1}^K P_j + P_k \cdot \frac{t_{k+1} - t}{\Delta t_{k+1}},$$

где

- $k$  – Число периодов, прошедших от начала срока страхования до отчетной даты  $t$ ,
- $t_j$  – Дата окончания  $j$ -го периода,  $j = 1, K$ ,  $t_0, t_K$  – соответственно, дата начала и окончания срока действия договора страхования,
- $\Delta t_j = t_j - t_{j-1} + 1$  – Срок действия страховой суммы  $S_j$  в днях.

#### 4.5.1.3 Резервная группа КСЖ Финансовые риски

По резервной группе КСЖ Финансовые риски условиями страхования определен период ожидания, в течение которого страховщик не несет ответственности по риску потери постоянного источника дохода. При этом премия начисляется одновременно по всем рискам договора страхования заемщика. При расчете РНП по данной резервной группе предполагается, что на периоде ожидания начисленная премия не зарабатывается, и период несения ответственности определяется как срок

страхования, уменьшенный на период ожидания. После истечения периода ожидания расчет РНП осуществляется методом «*pro rata temporis*» на базе периода несения ответственности по данному риску.

#### **4.5.2 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва убытков**

Резерв убытков представляет собой оценку будущих выплат по страховым событиям, произошедшим до отчетной даты, и включает в себя резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценка резерва строится в целом, без разделения на составляющие, а РПНУ вычисляется как разница между совокупным резервом убытка и РЗУ. Ввиду произошедших в Компании в 2016 – 2018 годах изменений в процессах урегулирования убытков, связанных с реструктуризацией бизнеса и привнесших дополнительную неопределенность в ожидания по развитию убытков, ответственный актуарий в оценках 2018 года не допускает формирование резерва убытка ниже уровня РЗУ в разрезе кварталов событий (неотрицательный РПНУ).

##### **Входные данные**

На основании журнала убытков по каждой резервной группе формируются треугольники поквартального развития:

- Оплаченных убытков,
- Понесенных убытков (сумма оплаченных убытков и РЗУ на конец каждого календарного квартала),
- Оплаченных сумм крупных убытков,
- Долей перестраховщика в оплаченных убытках по договорам непропорционального перестрахования.

Максимальное число используемых кварталов развития – 36.

При построении треугольников развития оплаченных убытков нерасшифрованные суммы безакцептных списаний по судебным решениям, отраженные в бухгалтерской отчетности страховщика не добавлялись к главной диагонали треугольника. По итогу анализа проведенных в отчетном периоде расшифровок установлено, что все списания относятся к переданному портфелю автострахования. На этом основании предполагается отсутствие в оставшихся нерасшифрованных списаниях сумм, приходящихся на остальные линии бизнеса.

Дополнительно на основании журналов договоров страхования и договоров, переданных в перестрахование, по каждой резервной группе и каждому кварталу событий рассчитываются заработанные премии нетто- и брутто-перестрахование.

По всем резервным группам кроме КСЖ НС заработанная премия рассчитывается методом «*pro rata temporis*», в соответствии с методологией формирования РНП.

По резервной группе КСЖ НС при расчете заработанной премии учитывается убывание степени риска в течение срока страхования за счет снижения страховой суммы в соответствии с изменением остатка кредитной задолженности. Заработанная премия за период определяется как сумма двух величин: начисленная премия за период и разница между величиной незаработанной премии на начало и на конец периода. При этом незаработанная премия по резервной группе КСЖ НС рассчитывается по каждому договору страхования в соответствии с описанием, приведенным в разделе 4.5.1.2.2. Такой подход к расчету заработанной премии основан на понимании этой величины как премии, приходящейся на риск, понесенный

в рассмотренном периоде, что равнозначно требованию постоянства среднего уровня убыточности на промежутках постоянства страховой суммы. В данном случае изменение степени риска на периоде страхования связывается только с уменьшением страховой суммы, но не с ростом вероятности страхового события по мере увеличения возраста застрахованного лица. Погрешность оценки убыточности, обусловленная этим упрощением, незначительна.

### **Базовый метод расчета**

В качестве основного метода расчета используется «Цепная лестница» (ЦЛ) на базе треугольника развития оплаченных убытков. При этом в расчете коэффициентов развития участвуют только ненулевые элементы треугольника развития. В зависимости от степени сопоставимости ранних и поздних кварталов событий, а также объема портфеля по рассматриваемой линии бизнеса, для расчета коэффициентов развития может использоваться разное число кварталов событий.

### **Модификации базового метода расчета**

#### *Корректировка нетипичных данных на диагонали*

При наличии нетипичных (в том числе нулевых) значений на крайней диагонали треугольника развития применяется метод Саре-Код для их корректировки: нетипичные значения заменяются средневзвешенным по объему квартала события убытком по всем или некоторым ближайшим кварталам событий соответствующего столбца треугольника развития.

#### *Учет зависимости коэффициента развития от уровня оплаченного убытка*

Для нескольких последних кварталов события могут рассчитываться индивидуальные прогнозные коэффициенты нескольких ближайших кварталов развития, если наблюдается обратная зависимость индивидуальных коэффициентов развития от (нормированного на объем соответствующего квартала события) уровня оплаченного убытка предыдущего квартала развития. Для описания этой зависимости используются экспоненциальная, степенная или линейная аппроксимации.

#### *Учет сезонности*

При наличии сезонных особенностей в характере развития и уровне убытка первые 1 – 4 коэффициента развития для последних 1 – 4 кварталов события строятся индивидуально на основании предыдущих данных только соответствующего сезона.

#### *Учет изменения структуры портфеля внутри одной резервной группы*

При наличии в составе резервной группы отдельных продуктов / клиентских сегментов с нетипичным для данного вида страхования (низким / высоким) уровнем убыточности в сочетании с изменяющимся объемом соответствующего субпортфеля в целях расчета резерва убытка треугольники и показатели объема квартала события очищаются от данных по этим сегментам.

### **Дополнительные методы расчета**

#### *Метод Борнхьюэттера-Фергюсона*

Метод Борнхьюэттера-Фергюсона (БФ) используется как альтернативный метод для контроля оценок, получаемых другими методами. При этом в качестве априорной убыточности принимается средневзвешенный по заработанной премии показатель, рассчитанный с помощью (модифицированного) базового или иного дополнительного метода, призванного обоснованным.

### *Аддитивный метод*

Для резервных групп небольшого объема с нестабильными диагональными элементами, а также при наличии факторов, влияющих в целом на календарные диагонали треугольника, когда мультипликативный метод ведет к необоснованному завышению (занижению) накопленного убытка, применяется метод аддитивного приращения убытка по кварталам развития. Для этого вычисляется взвешенное по объему квартала события среднее приращение оплаченного убытка по всем (или нескольким ближайшим) кварталам события в одном квартале развития. Полученное значение затем суммируется с накопленным на конец предыдущего квартала развития убытком оцениваемого квартала события.

Аддитивный метод используется также при отсутствии данных в верхнем левом углу треугольника развития (ленточная форма данных).

При изменении среднего уровня тарифов в течение рассматриваемого периода и использовании заработанной премии в качестве меры объема квартала события, квартальные суммы заработанной премии приводятся к актуальному уровню применением оцененного тарифного индекса.

### *Метод простой убыточности*

Применяется при низкой репрезентативности или отсутствии данных по оплаченным и заявленным убыткам в последних кварталах событий. Резерв убытка рассчитывается применением прогнозного коэффициента убыточности к заработанной премии нескольких последних кварталов событий с последующим вычитанием оплаченных сумм. Коэффициент убыточности оценивается на основании развитых цепочными методами данных предыдущих периодов. При расчете коэффициента убыточности учитывается историческое изменение структуры портфеля по продуктовому наполнению либо целевому сегменту. Для этого заработанная премия кварталов, для которых резерв оценивается методом простой убыточности, раскладывается на однородные с точки зрения убыточности сегменты. Для каждого сегмента отдельно оценивается убыточность на данных предыдущих периодов. Прогнозная убыточность для метода простой убыточности получается посредством взвешенного усреднения убыточностей отдельных сегментов по доле их присутствия в заработанной премии каждого квартала события.

### *Обработка крупных убытков*

По резервным группам, у которых отдельные выбросы в статистике выплат существенным образом влияют на результат расчета резерва по треугольнику оплаченных убытков, производится усечение убытков на уровне собственного удержания, и расчет выполняется на базе треугольника нетто-убытков. Для получения брутто-резерва убытков полученная нетто-величина затем увеличивается на оцененную сумму убытков свыше собственного удержания, которая полностью включается в долю перестраховщика в резерве убытка.

Для прогноза убытков свыше собственного удержания рассчитывается доля понесенных убытков сверх собственного удержания в заработанной премии за период наблюдения, не включающий последние четыре квартала. Применением этой доли к заработанной премии последних четырех кварталов оценивается потенциал крупных убытков по событиям отчетного года, но не ниже заявленных сумм убытков свыше собственного удержания. Эта сумма распределяется по кварталам событий отчетного года пропорционально заработанной премии каждого квартала и добавляется к состоявшемуся убытку.

## **Контрольные процедуры**

### *Сравнение резерва убытка и РЗУ*

Оцененный резерв убытка сопоставляется с величиной РЗУ на отчетную дату в разрезе кварталов событий. Ввиду перечисленных выше факторов, обуславливающих высокие риски неточности прогнозов, в настоящем оценивании для каждого квартала события резерв убытка устанавливается не ниже уровня РЗУ.

### *Сравнение оценок, посчитанных разными методами*

Дополнительная проверка оценок осуществляется сравнением различных оценок между собой, а также с оценками, получаемыми аналогичными методами на треугольнике понесенных убытков.

В случае выявления значительных расхождений оценки состоявшегося убытка на основании треугольника понесенных убытков и оплаченных убытков оценка резерва убытков дополнительно уточняется с помощью метода мюнхенской цепной лестницы.

### **Обоснование выбора методов и предположений, использованных в целях актуарного оценивания резерва убытков в разрезе резервных групп**

В описаниях ниже нумерация кварталов развития начинается с нуля. Приводится только описание метода оценки, выбранной актуарием в качестве наилучшей и отраженной в отчетности страховщика на 31.12.2018. Альтернативные оценки в рамках контрольных процедур построены в соответствии с приведенными выше общими принципами. В разделе 5.1 приводятся как наилучшие оценки, так и результаты альтернативных методов.

*ДМС.* По всем кварталам событий, кроме последних трех, оценка резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития оплаченных убытков.

По последним трем кварталам событий наблюдается значительное снижение уровня выплат по отношению к заработанной премии в первых кварталах развития, обусловленное изменением продуктовой структуры группы. На основании раздельного рассмотрения развития убытков по продуктам, составляющим группу ДМС, в периоде 2015 – 2017 лет событий оценена ожидаемая убыточность в разрезе продуктов. Наложением этих оценок на продуктовую структуру портфеля по заработанной премии последних трех кварталов получен прогноз убыточности для этих кварталов событий. РУ по последним трем кварталам событий оценен отдельно по каждому кварталу методом простой убыточности как разница между состоявшимся убытком, равным произведению заработанной премии и прогнозного коэффициента убыточности, и оплаченным убытком.

*Мигрант.* По всем кварталам событий, кроме последних четырех, оценка резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития оплаченных убытков.

Ввиду отсутствия выплат и заявленных убытков по последним трем кварталам событий, а также нетипично низкого уровня понесенного убытка по отношению к заработанной премии по кварталу события 2018-1, оценка резерва убытка по последним четырем кварталам событий произведена методом простой убыточности. В качестве прогнозного коэффициента убыточности использовано среднее значение, полученное на развитых данных кварталов событий с 2015-1 по 2017-4.

*КСЖ НС.* Компания начала заключать договоры страхования по данной резервной группе в октябре 2018 года. Выплаты и заявленные убытки по состоянию на отчетную дату отсутствуют. Расчет резерва произведен методом простой убыточности. В

качестве оценки убыточности по первой подгруппе использовано отношение резерва незаработанной премии, рассчитанного на начало срока страхования в соответствии с описанием, приведенным в разделе 4.5.1.2.1, но без учета административных расходов, расходов на урегулирование убытков и дохода от инвестирования, к начисленной премии. При этом проверено, что полученная оценка не ниже значения, определенного по такому же продукту при тех же тарифных условиях в остальных страховых компаниях «УРАЛСИБ». По второй подгруппе взят наблюдаемый уровень убыточности в компаниях «УРАЛСИИБ». Обе убыточности взвешены по доле первой и второй подгрупп в заработанной премии.

*Личное.* По всем кварталам событий, кроме последних трех, оценка резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития понесенных убытков. Использование треугольника понесенных убытков для построения развития обосновано наблюдаемым в течение последних двух лет замедлением в скорости оплат убытков.

По группе Личное отмечается значительное изменение продуктовой структуры портфеля в последних четырех кварталах. На основании раздельного анализа убыточности по продуктам в рамках группы Личное в историческом периоде с 2015 по 2017 годы оценен ожидаемый уровень убыточности по кварталам 2018-2, 2018-3, 2018-4 посредством взвешенного по доле в заработанной премии усреднения убыточностей каждого продукта в составе портфеля каждого из трех последних кварталов событий. В качестве оценки резерва убытка по каждому из последних трех кварталов принят максимальный результат из полученных двумя способами: методом цепной лестницы на базе треугольника понесенных убытков и методом простой убыточности на основании прогнозных средневзвешенных по доле продуктов убыточностей каждого квартала.

*Ипотека НС.* Оценка резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития понесенных убытков. Использование треугольника понесенных убытков для построения развития объясняется наблюдаемым замедлением в скорости оплат убытков при неизменном среднем уровне понесенного убытка. Для данной линии бизнеса характерна монопродуктовая структура портфеля, относительно стабильные страховые тарифы, отсутствие сезонных особенностей в процессах убытков, высокая точность определения резерва заявленного убытка, что позволяет строить оценку резерва убытка на совокупном треугольнике развития понесенных убытков классическим методом цепной лестницы. При построении коэффициентов развития в хвостовой области произведено исключение крупного убытка, заявленного в 27-м квартале развития, оказывающего значительное дестабилизирующее влияние на конечную оценку резерва.

*Спецтехника ЖД.* По всем кварталам событий, кроме последних четырех, оценка резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития понесенных убытков. Использование треугольника понесенных убытков обусловлено несопоставимостью данных по развитию оплат ранних и поздних периодов вследствие изменений в скорости оплаты убытков.

По последним четырем кварталам событий, ввиду отсутствия выплат и заявленных, но не урегулированных убытков, оценка убыточности произведена методом простой убыточности. При прогнозировании коэффициента убыточности учтено изменение продуктового состава портфеля в последних кварталах. Прогнозный коэффициент убыточности получен отдельно для каждого квартала посредством взвешенного усреднения убыточностей отдельных продуктов по их доле в заработанной премии квартала.

*Водные суда.* Ввиду низкой репрезентативности данных треугольника развития, резерв убытка оценен аддитивным методом на базе треугольника оплаченных убытков с привлечением данных всех наблюдаемых кварталов события и нормированием на заработанную премию. Подавляющую долю резерва убытка по данной группе составляет РЗУ по событиям кварталов 2013-1 и ранее.

*Воздушные суда.* В силу специфики риска, а также невысокого объема портфеля по заработанной премии, данные треугольника развития имеют низкую репрезентативность. Резерв убытка оценен аддитивным методом с использованием максимального известного количества кварталов события и нормировкой на заработанную премию. РЗУ по группе на момент оценивания равен нулю.

*Грузы.* Оценка нетто-резерва произведена комбинированным методом: цепной лестницы и аддитивным на базе треугольника развития оплаченных убытков, усеченных на уровне собственного удержания.

Ввиду отсутствия или низкой репрезентативности данных в левом нижнем углу треугольников оплаченных и понесенных убытков, обусловленного резким сокращением объема бизнеса, развитие на ближайшие 7 кварталов построено методом независимых аддитивных приращений, обоснованным однородностью портфеля данной линии бизнеса во времени. Остальное наращение произведено классическим методом цепной лестницы. Брутто-резерв получен прибавлением к нетто-резерву оцененной доли перестраховщика в резерве убытка.

*Имущество ФЛ.* По всем кварталам событий, кроме последних четырех, оценка резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития понесенных убытков. Использование треугольника понесенных убытков для построения развития обосновано наблюдаемым замедлением в процессе урегулирования убытков при сохранении уровня понесенного убытка.

По последним четырем кварталам событий, ввиду существенного сокращения портфеля по объему заработанной премии начиная с середины 2017 года и, соответственно, снижения репрезентативности данных в левом нижнем углу треугольника, резерв убытка установлен в размере максимальной из двух оценок: ЦЛ и методом простой убыточности. В связи со значительным изменением профиля портфеля по продуктам в последних кварталах, в качестве прогнозного коэффициента убыточности в методе простой убыточности использована средневзвешенная по заработанной премии оценка убыточностей по продуктам, составляющим портфель каждого из четырех последних кварталов события. Оценки убыточности по отдельным продуктам получены посредством развития соответствующих данных по понесенным убыткам за 2014 – 2017 годы.

*Имущество ЮЛ.* По всем кварталам событий, кроме последних восьми, оценка нетто-резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития оплаченных убытков, купированных на уровне собственного удержания.

Ввиду отсутствия либо низкой репрезентативности данных в левом нижнем углу треугольника развития как оплаченных, так и понесенных убытков, для оценки резерва убытка по последним восьми кварталам использован метод простой убыточности. При прогнозировании коэффициента убыточности для последних четырех кварталов учтено изменение продуктовой структуры портфеля в 2018 году, а именно, сосредоточение более 90% заработанной премии на одном договоре страхования. Состоявшийся убыток последних четырех кварталов оценен отдельно для каждого квартала события как взвешенное по заработанной премии среднее исторической убыточности по страхованию на условиях, аналогичных данному договору, и средней убыточности остального портфеля, оцененной на развитых методом цепной лестницы

данных по событиям не позднее 2016 года. По событиям 2017 года состоявшийся убыток оценен применением коэффициента убыточности совокупного портфеля, рассчитанного на развитых методом цепной лестницы данных по событиям 2016 года и ранее, но не ниже уровня понесенного убытка. Брутто-резерв получен прибавлением к нетто-резерву оцененной доли перестраховщика в резерве убытка.

*Ипотека Имущество.* По всем кварталам событий, кроме последних пяти, оценка построена методом ЦЛ на базе треугольника оплаченных убытков.

По последним пяти кварталам, ввиду значительного снижения репрезентативности данных в левом нижнем углу треугольника развития, обусловленного сокращением объема портфеля, оценка резерва получена методом простой убыточности с использованием прогнозного коэффициента убыточности, оцененного на основании развитых методом цепной лестницы данных по годам событий с 2012 по 2016.

*ГО туроператора.* Оценка получена аддитивным методом на основании треугольника оплаченных убытков.

В силу специфики бизнеса, объем данных треугольника убытков незначителен. В левом нижнем углу треугольника данные как по оплаченным, так и по заявленным убыткам отсутствуют. Аддитивный метод позволяет выровнять уровень убыточности последних кварталов по предыдущим. При любом подходе к оцениванию величина резерва по данной группе нематериальна.

*Ответственность.* По всем кварталам событий, кроме последних четырех, оценка нетто-резерва произведена методом цепной лестницы на базе треугольника развития оплаченных убытков, копированных на уровне собственного удержания.

Ввиду отсутствия либо низкой репрезентативности данных в левом нижнем углу треугольника развития как оплаченных, так и понесенных убытков, обусловленной существенным сокращением объема бизнеса в 2018 году, оценка резерва убытка по последним четырем кварталам получена отдельно по каждому кварталу методом простой убыточности. При оценке прогнозного коэффициента убыточности учтено изменение продуктовой структуры портфеля в 2018 году: по каждому продукту, составляющему портфель 2018 года, оценен исторический коэффициент убыточности, и в рамках каждого квартала события 2018 года произведено взвешенное усреднение убыточностей отдельных продуктов по их доле в заработанной премии соответствующего квартала. Брутто-резерв получен прибавлением к нетто-резерву оцененной доли перестраховщика в резерве убытка.

*КСЖ Финансовые риски.* Компания начала заключать договоры страхования по данной резервной группе в октябре 2018 года. Выплаты и заявленные убытки по состоянию на отчетную дату отсутствуют. Расчет резерва произведен методом простой убыточности. В качестве оценки убыточности использована оценка, полученная по такому же продукту при тех же тарифных условиях в остальных компаниях «УРАЛСИБ».

*Финансовые риски.* По всем кварталам событий, кроме последних восьми, оценка построена на основании треугольника оплаченных убытков аддитивным методом, оправданным в условиях невысокой репрезентативности данных треугольника развития.

По последним восьми кварталам оценка резерва получена отдельно по каждому кварталу методом простой убыточности с использованием прогнозного коэффициента убыточности, оцененного отдельно как взвешенное по заработанной премии среднее исторических убыточностей продуктов, составляющих портфель данного квартала события.

*ВЗР.* Оценка построена комбинированным методом: аддитивный и ЦЛ, на базе треугольника оплаченных убытков, переведенного в условные единицы.

По группе ВЗР средний размер страхового возмещения находится в прямой зависимости от колебаний курсов иностранных валют. На основании данных о валюте убытка оценены удельные веса доллара и евро в совокупном объеме оплаченных убытков. При этом к евро отнесены остальные виды валют, доля которых пренебрежимо мала. Данные треугольника развития оплаченных убытков, а также суммы заработанных премий переведены в условные единицы по средневзвешенному курсу доллара и евро за соответствующие календарные кварталы. Развитие с 1 по 21 квартал построено мультипликативным методом на основании данных по событиям начиная с 3 квартала 2012 года. При этом первый коэффициент развития оценен функцией, аппроксимирующей с высокой степенью точности наблюдаемую зависимость первого коэффициента развития от уровня оплаченного убытка первого квартала развития по отношению к заработанной премии. Ввиду отсутствия данных в верхнем левом углу треугольника остальное развитие произведено полностью аддитивным методом с использованием заработанной премии в качестве меры объема квартала события. Полученная сумма резерва в условных единицах затем переведена в рубли по средневзвешенному по доле доллара и евро курсу, сложившемуся за 1 квартал 2019 года на момент проведения расчета.

#### **Входящее перестрахование непропорциональное**

Наилучшая оценка получена суммированием оценок, построенных отдельно для каждой линии бизнеса, составляющей портфель входящего непропорционального перестрахования.

*КАСКО.* По данной линии бизнеса заработанная премия нулевая начиная со второго полугодия 2017 года. По событиям 2017-2 и ранее резерв убытка принят на уровне РЗУ.

*Имущество ЮЛ.* Ввиду отсутствия выплат в левом нижнем углу треугольника, а также нулевого уровня заявленного убытка по состоянию на отчетную дату, резерв убытка сформирован только по последним восьми кварталам событий методом простой убыточности как произведение прогнозного коэффициента убыточности на заработанную премию. Коэффициент убыточности оценен на основании оплаченного убытка по событиям 2010 – 2016 лет.

*Финансовые риски.* Ввиду отсутствия статистики выплат и заявленных убытков в наблюдаемом периоде, резерв убытка сформирован только по последним восьми кварталам методом простой убыточности, причем уровень убыточности оценен экспертным образом исходя из данных по прямому страхованию финансовых рисков. При любом варианте оценки прогнозного коэффициента убыточности уровень резерва убытка по данной линии бизнеса нематериален, ввиду низкого объема входящего портфеля по заработанной премии.

*Ответственность.* Основу группы составляет крупный договор входящего перестрахования, заключенный в 2014 году сроком на два года, демонстрирующий крайне высокий уровень убыточности. Несмотря на истечение срока страхования по этому договору в 2016 году, процесс заявления убытков продолжается.

Расчет резерва выполнен на основании треугольника понесенных убытков методом ЦЛ.

## **Входящее перестрахование пропорциональное**

*Имущество ЮЛ.* Расчет резерва убытка по всем кварталам событий, кроме последних шести произведен аддитивным методом на данных треугольника оплаченных убытков. По последним шести кварталам использован метод простой убыточности с прогнозным коэффициентом убыточности, оцененным на развитых данных кварталов событий 2017-2 и ранее.

*Личное, Грузы, Ответственность, Финансовые риски.* В 2015 – 2018 годах выплаты и заявленные убытки отсутствуют. Резерв убытка сформирован методом простой убыточности для последних восьми кварталов события. Убыточность оценена на данных по понесенным убыткам предыдущих периодов, не включающих 2017 – 2018 годы.

### **4.5.3 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ), кроме судебных издержек**

Резерв расходов на урегулирование убытков складывается из резерва расходов на урегулирование убытков в части прямых расходов (далее – резерв прямых расходов на урегулирование убытков) и резерва расходов на урегулирование убытков в части косвенных расходов (далее – резерв косвенных расходов на урегулирование убытков).

К прямым расходам на урегулирование убытков Компания относит:

- Расходы на оплату услуг аварийных комиссаров, сюрveyеров, ассистанс, сторонних экспертов по урегулированию, расходы на эвакуацию, оформление справок, прочие расходы, связанные с урегулированием конкретного убытка;
- Компенсация страхователю понесенных им расходов в целях уменьшения размера убытков в случае необходимости при выполнении указаний страховщика при наступлении страхового случая.

Резерв прямых расходов на урегулирование убытков сформирован по каждой резервной группе применением коэффициента прямых расходов на урегулирование убытков к резерву убытков. Указанный коэффициент определен как отношение понесенных прямых расходов на урегулирование убытков к произведенным выплатам за 2018 год, в рамках соответствующей резервной группы. Поскольку прямые расходы непосредственно связаны с конкретными убытками, относительная величина расходов не проявляет зависимости от движения объема портфеля на нескольких годах наблюдения и сохраняется в среднем по портфелю на уровне около 1,3%.

При формировании резерва косвенных расходов на урегулирование убытков учтены следующие виды расходов, классифицируемых как косвенные расходы на урегулирование убытков:

- Расходы на оплату труда работников, занятых урегулированием убытков;
- Расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых урегулированием убытков;
- Расходы по арендной плате, амортизации основных средств и нематериальных активов, относимые на деятельность по урегулированию убытков.

Распределение совокупных расходов Компании по арендной плате, амортизации основных средств и нематериальных активов между функциональными группами: аквизиция, урегулирование убытков и остальная деятельность – производится пропорционально доле расходов на содержание персонала соответствующего функционала в общем ФОТ за годовой период, предшествующий отчетной дате.

Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков рассчитан по каждой резервной группе применением коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков к резерву убытков. Коэффициент косвенных расходов определен в рамках каждой резервной группы как отношение косвенных расходов на урегулирование убытков к произведенным выплатам за отчетный период. Косвенные расходы на урегулирование убытков распределены по резервным группам пропорционально страховым выплатам, усеченным на уровне приоритетов собственного удержания по перестрахованию экспедента убытка – купирование крупных убытков, по факту не удешевляющих стоимость урегулирования, осуществляется с целью стабилизации системы аллокации между линиями бизнеса.

Несмотря на сокращение общих сумм расходов Компании, в отчетном периоде продолжилась динамика роста коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков, начавшаяся в предыдущие периоды и объясняемая значительным снижением сумм страховых выплат под влиянием описанных выше факторов. Оцененный на данных 2018 года, коэффициент косвенных расходов на урегулирование составил 10% против 6% предыдущего года. Тем не менее, актуарий не закладывал индексацию косвенных расходов в расчет резерва, принимая во внимание прогнозируемое снижение данного показателя за счет наращивания бизнеса, согласно данным бюджета на 2019 год.

Актуарием проверено, что все использованные при расчете РРУУ суммы расходов сходятся со значениями, отраженными в оборотно-сальдовой ведомости страховщика на счетах расходов по урегулированию убытков.

Принцип расчета РРУУ как величины, пропорциональной резерву убытка, основан на наблюдении, что все расходы, связанные с урегулированием убытков, за исключением сумм, возмещаемых страхователю в судебном порядке, синхронны во времени с процессом осуществления страховых возмещений по убыткам.

#### **4.5.4 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резерва судебных издержек (РСИ)**

Резерв судебных издержек предназначен для покрытия будущих штрафов, пеней, госпошлин и прочих расходов, связанных с урегулированием убытков в судебном порядке.

Для оценки РСИ по каждой резервной группе построен треугольник поквартального развития сумм судебных издержек за период с 2010 по 2018 годы на основании журнала судебных расходов, выгруженного из бухгалтерской учетной системы. Часть данных журнала, не содержащая достаточной информации для идентификации резервной группы и / или даты события, была распределена по резервным группам и ячейкам треугольников пропорционально известным данным того же квартала начисления. Дополнительно по каждой резервной группе использован журнал заявленных сумм судебных издержек на отчетную дату по всем убыткам, находящимся в судебном производстве.

По всем резервным группам оценка РСИ произведена комбинированным методом: аддитивных приращений и простой убыточности. В качестве меры объема квартала события использован оцененный при формировании резерва убытка состоявшийся убыток по соответствующей резервной группе. Выбор метода осуществлен исходя из возможности его применения к данным высокой волатильности и относительно низкой репрезентативности и позволяет повысить устойчивость оценки.

Первоначально треугольник судебных издержек каждой резервной группы развит аддитивным методом. На основании полученного таким образом прогноза конечных сумм издержек по кварталам событий с 2013-1 по 2016-4 оценен

коэффициент судебных расходов. По последним восьми кварталам событий конечные суммы судебных издержек оценены применением указанного коэффициента к соответствующему состоявшемуся убытку. РСИ сформирован в размере разницы между ожидаемой и оплаченной суммами издержек по кварталам событий. Получаемые оценки РСИ сравнивались с величиной заявленных издержек в поквартальном разрезе и выбирался максимум из двух значений.

Для крупных групп по объему понесенных издержек: Личное, Имущество ФЛ, Имущество ЮЛ, Ипотека НС, Ответственность, Грузы, Спецтехника ЖД – построены альтернативные оценки РСИ методом БФ с использованием коэффициента судебных расходов, оцененного в соответствии с приведенным выше описанием.

#### **4.5.5 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания резервов-оценочных обязательств**

По состоянию на отчетную дату Компания имеет остаточные обязательства по переданному портфелю автострахования, включающие

- судебные иски в рассмотрении и принятые судебные решения до отчетной даты по делам, в которых ответчиком выступает АО «Страховая группа «УралСиб». Освобождение от этих обязательств может быть произведено только в порядке судебной апелляции,
- задолженность перед станциями технического обслуживания за оказанные услуги ремонта транспортных средств до даты передачи портфеля. Данное обязательство урегулируется Компанией постепенно через мировые соглашения или переуступку долга в сторону компаний, принялшей портфель, по согласованию с кредитором.

Ввиду отзыва Банком России в 2018 году лицензий у Акционерного общества «Страховая Компания Опора», принявшего портфель автострахования от АО «Страховая группа «УралСиб», Юридическая служба Компании оценивает вероятность положительного исхода этих разбирательств для АО «Страховая группа «УралСиб» ниже 50%, что в соответствии с Положением Банка России «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета резервов-оценочных обязательств и условных обязательств» от 03.12.2015 № 508-п является основанием для формирования резерва-оценочного обязательства. Величина резерва-оценочного обязательства, отраженного в отчетности Компании на 31.12.2018, определена по первой из двух указанных групп обязательств в размере фактических сумм требований по искам, находящимся в рассмотрении, и сумм, подлежащих возмещению, согласно принятым судебным решениям, а по второй группе – в размере резерва заявленного убытка по соответствующим событиям, сформированного на дату передачи портфеля 19.04.2017.

В отчетности на 31.12.2017 к резервам-оценочным обязательствам были отнесены следующие обязательства:

- неурегулированных судебных требований, включающие как основное страховое возмещение, так и судебные издержки по ОСАГО в части прямого возмещения убытков – эти обязательства Компания трактовала как нестраховые и в отчетности предыдущих периодов;
- основные страховые возмещения по остальным убыткам ОСАГО, находящимся в судебном производстве после даты передачи портфеля, – эти обязательства Компания обособила вне страховых по причине прекращения лицензии у Компании на этот вид страхования с 12.10.2017.

Остальные остаточные обязательства по переданному портфелю в части основных страховых возмещений, в том числе задолженности перед станциями технического обслуживания, были включены в состав резерва убытков, а в части штрафов, пеней, компенсации морального вреда и прочих требований к взысканию с АО «Страховая группа «УралСиб» – в резерв судебных издержек. Переопределение этой группы обязательств из категории страховых резервов в категорию резервов-оценочных обязательств произведено в оцениваемом периоде по рекомендации Аудиторской фирмы «Мариллион», проводившей аudit отчетности за 2018 год.

#### **4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией**

На 31.12.2018 основное перестраховочное покрытие Компании представлено следующими договорами перестрахования:

- Облигаторное перестрахование экспедента убытка на базе периода страхового события (календарная база) с собственным удержанием (приоритетом):
  - 10 млн. руб. по страхованию имущества юридических лиц, строительно-монтажных рисков, спецтехники,
  - 6 млн. руб. по страхованию ответственности, имущества физических лиц, титульного страхования,
  - 5 млн. руб. по страхованию грузов и железнодорожного транспорта,
  - 2 млн. руб. по страхованию от несчастных случаев и болезней.
- Факультативное пропорциональное перестрахование крупного корпоративного договора страхования имущества, составляющего более 90% резервной группы Имущество ЮЛ, с собственным удержанием страховщика 5%.

Убытки свыше емкости облигаторных договоров перестраховываются факультативно. Остальные виды перестрахования относятся к отдельным программам или продуктам страхования, доля которых в портфеле Компании незначительна.

##### **4.6.1. Методология расчета доли перестраховщика в РНП**

Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии по договорам факультативного перестрахования, а также по договорам облигаторного пропорционального перестрахования рассчитывается по каждому договору (группе договоров) согласно методу расчета резерва незаработанной премии по прямым договорам страхования (принятым в перестрахование), на основании доли перестраховщика в начисленной премии.

Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии по договорам непропорционального облигаторного перестрахования, заключенным на базе календарного периода, рассчитывается по каждому договору методом «*pro rata temporis*», исходя из начисленной суммы перестраховочной премии и периода, к которому она относится.

Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии по договорам непропорционального облигаторного перестрахования, заключенным на базе страхового периода, рассчитывается по каждому договору методом «*pro rata temporis*» на основании начисленной суммы перестраховочной премии и срока действия договора перестрахования, увеличенного на средний срок действия прямых договоров страхования, попадающих под покрытие.

#### **4.6.2. Методология расчета доли перестраховщика в резерве убытков**

Оценка доли перестраховщика в резерве убытка произведена с учетом структуры перестраховочного покрытия в рамках каждой резервной группы, а также исторического изменения уровня собственного удержания.

Резервные группы *Грузы* и *Ответственность* полностью покрываются договорами облигаторного непропорционального перестрахования экспедента убытка на базе календарного периода. Доля перестраховщика в резерве убытка по ним оценена в следующем порядке.

По событиям, произошедшим до конца года, предшествующего отчетному, доля перестраховщика в резерве убытка установлена в размере доли в резерве заявленных, но не урегулированных убытков. По событиям, произошедшим в отчетном году, доля перестраховщика определяется как ожидаемая сумма убытков свыше собственного удержания за вычетом уже произведенных оплат перестраховщиком, но не ниже доли перестраховщика в РЗУ. Ожидаемая сумма убытков свыше собственного удержания рассчитывается применением прогнозируемого коэффициента убытков свыше собственного удержания к заработанной премии за год, предшествующий отчетной дате. Для определения этого коэффициента построено отношение суммы понесенных убытков свыше собственного удержания к заработанной премии за предыдущие годы без учета последних четырех кварталов. Данный подход основан на наблюдении, что убытки свыше собственного удержания в подавляющей доле становятся известны страховщику в течение года с момента наступления страхового события. Доля перестраховщика в РЗУ определяется по каждому убытку в соответствии с условиями договора перестрахования.

По резервной группе *Имущество ЮЛ* основное перестраховочное покрытие образовано двумя договорами: договор облигаторного непропорционального перестрахования экспедента убытка на календарной базе и договор факультативного пропорционального квотного перестрахования отдельного крупного договора, составляющего более 90% по заработанной премии 2018 года, для которого характерны скорее частые убытки невысокого размера, чем крупные редкие убытки. Для оценки доли перестраховщика в резерве убытка портфель Имущества ЮЛ по событиям 2018 года разбит на две группы: указанный договор (группа 1) и остальной портфель (группа 2).

Для убытков группы 2 доля перестраховщика в резерве убытка оценена по той же методологии, что и для резервных групп *Грузы* и *Ответственность*: по периоду событий, не включающему 2018 год, оценена доля понесенных убытков свыше собственного удержания в заработанной премии. Применением этой доли к заработанной премии портфеля 2 спрогнозирована сумма убытков свыше собственного удержания по событиям 2018 года. Доля перестраховщика в резерве убытка по событиям 2018 года определена в размере разницы между указанной величиной и оплаченной долей перестраховщика в убытках по событиям 2018 года, но не ниже доли в РЗУ по событиям 2018 года. Совокупная доля перестраховщика в резерве убытка по портфелю 2 получена прибавлением доли в РЗУ по событиям ранее 2018 года.

По портфелю 1 доля перестраховщика рассчитана следующим образом. Отдельно оценен состоявшийся убыток по портфелю 1 методом простой убыточности как описано в разделе 4.5.2 настоящего документа, исходя из исторической убыточности аналогичного вида бизнеса. Доля перестраховщика в резерве убытка принята в размере разности между прогнозной долей перестраховщика в состоявшемся убытке (составляет 95%, согласно условиям договора перестрахования) и оплаченным убытком перестраховщика по портфелю 1 и сформирована только по

событиям 2018 года, когда данный договор вступил в силу.

По группам *Ипотека НС*, *Личное*, для которых характерен относительно низкий уровень собственного удержания, доля перестраховщика в резерве убытка рассчитана как разность между резервом, оцененным на базе треугольника развития оплаченных убытков брутто, и резервом, оцененным на треугольнике развития оплаченных убытков, усеченных на уровне собственного удержания страховщика.

По группам *Водные суда* и *Воздушные суда* доля перестраховщика в резерве убытка рассчитана тем же методом, что и для групп *Ипотека НС* и *Личное*, исходя из ранее действовавших условий перестрахования для данных групп.

По остальным резервным группам доля перестраховщика в резерве убытка признается нематериальной и не формируется, либо договоры не передаются в перестрахование.

#### **4.6.3. Методология расчета доли перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытка и резерве судебных издержек**

Доля перестраховщика в РРУУ и РСИ не формируется в силу нематериальности оплаченных сумм долей перестраховщика в указанных расходах в периоде наблюдения.

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

По резервным группам, оставшимся после передачи портфеля автострахования, статистика поступлений по суброгациям и годным остаткам имущества не дает оснований формировать данные виды активов.

#### **4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов**

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) рассматриваются только в отношении сумм комиссионного вознаграждения и формируются по всем резервным группам, по которым резерв незаработанной премии рассчитывается на базе начисленной страховой премии как ее незаработанная часть. ОАР оценивается отдельно по каждому договору страхования (входящего перестрахования) применением ставки комиссионного вознаграждения к РНП. ОАР по резервной группе получается суммированием ОАР по всем договорам страхования, входящим в данную резервную группу.

По договорам первой подгруппы резервной группы КСЖ НС, для которой РНП сформирован по принципу наилучшей оценки и не содержит в себе расходы на агентское вознаграждение, актив отложенных аквизиционных расходов принят равным нулю.

ОАР в отношении доначисленных страховых премий оценен в разрезе резервных групп применением средней ставки КВ по действующим на отчетную дату договорам страхования резервной группы к соответствующей сумме доначисленной премии.

Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах (отложенный аквизиционный доход) рассчитывается методом «*pro rata temporis*» от начисленного комиссионного вознаграждения по договорам перестрахования.

#### **4.9. 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**

Проверка адекватности оценки обязательств проводится только в отношении резервов, формируемых не по принципу наилучшего оценивания. К таким резервам относится РНП по всем резервным группам, кроме КСЖ НС, а также РНП по второй подгруппе группы КСЖ НС.

Методология тестирования РНП заключается в сравнении ожидаемой суммы расходов, связанных с выполнением обязательств по убыткам, которые произойдут после отчетной даты по всем договорам, действующим на отчетную дату, с величиной сформированного РНП на отчетную дату. Принимая во внимание высокую волатильность оценок в условиях общего снижения презентативности портфеля, актуарий из соображений консервативности не учитывал доход от инвестирования суммы РНП. Расчет осуществлен в разрезе резервных групп. По группам, у которых выявлен дефицит РНП, произведено списание ОАР на сумму дефицита. Если дефицит превышает ОАР, то ОАР по соответствующей резервной группе обнуляется, а на величину оставшегося дефицита формируется резерв неистекшего риска (РНР).

Будущие расходы по убыткам включают в себя:

- выплаты страхового возмещения,
- прямые расходы на урегулирование убытков, кроме судебных издержек,
- косвенные расходы на урегулирование убытков,
- судебные издержки на урегулирование убытков в судебном порядке,
- административные расходы, отнесенные к сопровождению действующих договоров страхования.

Сумма будущих выплат страхового возмещения определена по каждой резервной группе применением прогнозного коэффициента убыточности к РНП. Оценка коэффициента убыточности для целей тестирования РНП произведена в следующем порядке. По резервным группам, для которых характерна историческая однородность состава портфеля (Грузы, Ипотека НС, Ипотека Имущество, ВЗР) и относительная стабильность коэффициента убыточности в предыдущих периодах, в качестве оценки убыточности использована средняя величина, оцененная при формировании резерва убытка по последним четырем кварталам, предшествующим отчетной дате. По остальным группам, демонстрирующим изменение структуры портфеля, приводящее к несопоставимости убыточности разных периодов, портфель действующих договоров страхования разбит на однородные сегменты (продукты, клиентские группы, отдельные договоры), и прогнозная убыточность рассчитана взвешенным усреднением убыточностей каждого сегмента по доле в резерве незаработанной премии.

Коэффициенты прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков принимаются в том же размере, как и для целей формирования РРУУ.

Коэффициент судебных издержек в доле от состоявшегося убытка оценен в рамках расчета РСИ.

Порядок определения общей величины административных расходов, приходящихся на деятельность по сопровождению действующих договоров, подробно описан в разделе 4.5.1.2.1 настоящего документа. Отнесением этой величины к совокупной заработанной премии соответствующего периода получен коэффициент административных расходов.

Оценка обязательств для каждой резервной группы производится по формуле:

$$РНП \cdot (Убыточность \cdot (1 + КПРУУ + ККРУУ + СИ) + AP),$$

где

- |              |   |  |
|--------------|---|--|
| <i>КПРУУ</i> | - | Коэффициент прямых расходов на урегулирование, % от убытка,    |
| <i>ККРУУ</i> | - | Коэффициент косвенных расходов на урегулирование, % от убытка, |
| <i>СИ</i>    | - | Коэффициент судебных издержек, % от убытка,                    |
| <i>AP</i>    | - | Коэффициент административных расходов, % от премии.            |

Предположения по убыточности, расходам на урегулирование убытков, судебным издержкам, закладываемые в тест достаточности РНП, в разрезе резервных групп приведены в Таблице 4.9.1.

Таблица 4.9.1. Предположения для тестирования РНП

Резервная группа	Убыточность	Расходы на урегулирование убытков, % от состоявшегося убытка		Судебные расходы, % от убытка	Административные расходы, % от премии
		Прямые	Косвенные		
ДМС	18%	0,08%	10,43%	0,00%	26,12%
Мигрант	5%	0,00%	10,43%	0,00%	26,12%
КСЖ НС (вторая подгруппа)	7%	0,00%	10,29%	1,78%	26,12%
Личное	30%	0,00%	10,43%	7,44%	26,12%
Ипотека НС	31%	0,00%	10,29%	1,78%	26,12%
Спецтехника ЖД	21%	0,87%	10,43%	2,55%	26,12%
Водные суда	74%	0,00%	0,00%	4,81%	26,12%
Воздушные суда	114%	0,00%	0,00%	0,00%	26,12%
Грузы	28%	0,00%	10,43%	1,30%	26,12%
Имущество ФЛ	12%	1,56%	10,43%	2,05%	26,12%
Имущество ЮЛ	19%	0,84%	10,43%	3,68%	26,12%
Ипотека Имущество	6%	20,67%	10,43%	8,87%	26,12%
ГО туроператора	2%	0,00%	0,00%	0,00%	26,12%
Ответственность	12%	1,53%	10,42%	5,54%	26,12%
КСЖ Финансовые риски	4%	0,00%	0,00%	0,00%	26,12%
Финансовые риски	5%	0,00%	0,00%	0,00%	26,12%
ВЗР	25%	8,80%	10,43%	0,77%	26,12%
Входящее перестрахование	20%	0,00%	10,43%	0,00%	26,12%

Решение о формировании доли перестраховщика в РНП на отчетную дату принимается по результату тестирования прямого РНП в зависимости от объема риска, передаваемого в перестрахование, типа и условий договоров перестрахования по резервным группам, у которых выявлен дефицит прямого РНП. Выводы о возможности формирования доли перестраховщика в РНП приводятся в разделе 5.2 настоящего документа.

Изменений в методологию тестирования по сравнению с предыдущим оцениванием не вносилось, но предположения актуализированы с учетом накопленных данных за оцениваемый период.

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

Ответственным актуарием выделены следующие группы активов, представленные в отчетности оцениваемой организации, которые в целях настоящего актуарного оценивания могут рассматриваться как ресурс, обеспечивающий выполнение страховых обязательств:

1. Финансовые инструменты:
  - денежные средства на счетах в банках,
  - депозиты,
  - государственные ценные бумаги Российской Федерации,
  - акции;
2. Страховая дебиторская задолженность:
  - дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования,
  - дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование,
  - дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование,
  - дебиторская задолженность страховщиков – участников операций сострахования,
  - дебиторская задолженность по расчетам со страховыми агентами и брокерами,
  - незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования;
3. Доля перестраховщиков в резервах;
4. Отложенные аквизиционные расходы.

Идентификация перечисленных видов активов в качестве потенциальных ресурсов для исполнения обязательств по страховой деятельности основана на требовании ликвидности активов и возможности их оценивания с достаточно высокой степенью точности. Группировка активов произведена актуарием по принципу единства методологии определения стоимости на отчетную дату, а также подхода к тестированию на обесценение.

Указанные активы могут быть отнесены к категории разрешенных для инвестирования средств страховых резервов и собственных средств в терминах Указаний Центрального банка РФ «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» № 4297-У и «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов» № 4298-У от 22.02.2017 при условии проведения тестов на обесценение.

При определении стоимости активов актуарий руководствовался принципами, зафиксированными в Учетной политике страховщика.

*Денежные средства.* Оценены по балансовой стоимости, подтвержденной выписками с банковских счетов.

*Депозиты.* Оценены по амортизированной стоимости с использованием линейного метода признания процентного дохода. Для этого сумма открытого депозита (сумма вклада) увеличена на процентный доход, рассчитанный по ставке, предусмотренной договором банковского вклада, за период от даты начала инвестирования до отчетной даты. Сведения о параметрах депозитов взяты из предоставленного актуарию журнала сделок.

*Государственные ценные бумаги Российской Федерации.* Все облигации РФ классифицированы Компанией как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с Учетной политикой Компании, эта категория ценных бумаг оценивается по справедливой стоимости, при условии возможности ее надежного определения. Все имеющиеся у Компании облигации обращаются на ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – Московская биржа). В качестве справедливой стоимости одной бумаги каждого кода ISIN принята рыночная цена marketprice3 по состоянию на 29.12.2018 (последний день торгов в 2018 году), публикуемая Московской биржей, увеличенная на сумму накопленного купонного дохода по состоянию на 31.12.2018.

Купонный доход рассчитывается исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период. Совокупная стоимость облигаций по каждому коду ISIN получена умножением цены одной облигации на количество облигаций в портфеле Компании на 31.12.2018.

Акции, содержащиеся в инвестиционном портфеле Компании, обращаются на Московской бирже. В качестве справедливой стоимости единицы актива принята цена marketprice3 по состоянию на последний день торгов в 2018 году (28.12.2018) согласно биржевым данным. Общая стоимость актива на отчетную дату рассчитана умножением цены на количество имеющихся акций у Компании на 31.12.2018.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов актуарием проанализирована возможность их обесценения в соответствии со следующими критериями: кредитный рейтинг банка, заемщика или эмитента (выпуска ценных бумаг) ниже ВВ (Ba2) или наблюдается снижение кредитного рейтинга; объявление банкротства или иного рода финансовой реорганизации контрагента (по информации из открытых официальных источников); санация эмитента; резкое или непрерывное снижение справедливой стоимости ценных бумаг по биржевым данным, исчезновение активного рынка для финансового актива, обращающегося на бирже, несоблюдение сроков выплаты процентных доходов, купонов, объявление дефолта по ценным бумагам, ограничение доступа к расчетным счетам.

При тестировании обесценения актуарием дополнительно учитывалась связь эмитента (заемщика) с оцениваемой организацией, а также данные отчетности в части сформированных резервов под обесценение активов. При этом события, указывающие на возможность обесценения, рассматриваются как в оцениваемом, так и в следующем за ним периоде до даты составления актуарного заключения, в том числе предоставленные Компанией отчеты по структуре инвестиционного портфеля на 31.01.2019, данные отчетной формы 0420154 ОПН по состоянию на 31.01.2019.

Дополнительно проанализирован состав портфеля инвестиционных активов по долям эмитентов в целях контроля уровня концентрации активов в отношении отдельных эмитентов.

Страховая дебиторская задолженность оценена в сумме фактической задолженности на основании данных бухгалтерского учета Компании.

Тестирование дебиторской задолженности страхователей, агентов и брокеров по договорам страхования, сострахования и входящего перестрахования на обесценение проводится отдельно по каждому договору по следующему алгоритму, зафиксированному в Учетной политике страховщика. Величина резерва незаработанной премии сравнивается с суммой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату. Если дебиторская задолженность превышает РНП, вычисляется количество дней просрочки путем деления разницы между дебиторской задолженностью по договору и резервом незаработанной премии на премию в расчете на один день срока страхования.

Просроченная дебиторская задолженность объединяется в группы в зависимости от длительности просрочки: до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 до 270 дней, от 271 до 365 дней, свыше 365 дней. По каждой группе устанавливается свой процент обесценения, соответственно, 0%, 25%, 50%, 75%, 100%. По окончившимся договорам процент обесценения равен 100%. Резерв сомнительных долгов по каждой группе получается умножением просроченной дебиторской задолженности на процент обесценения, а итоговый резерв сомнительных долгов – суммированием резервов по каждой группе дебиторской задолженности.

Обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования проверяется на основании кредитного рейтинга должника.

При тестировании обесценения суммы дебиторской задолженности по незавершенным расчетам по операциям страхования и перестрахования актуарий опирался на данные страховщика по сформированному резерву сомнительных долгов.

*Доля перестраховщика в страховых резервах* оценена по методологии, описанной в п. 4.6 настоящего документа. По каждому перестраховщику проведена проверка фактов снижения кредитного рейтинга в отчетном периоде, а также иных сведений, указывающих на обесценение данного актива: объявление банкротства, отзыв лицензии, нарушения условий договора перестрахования.

*Отложенные аквизиционные расходы* оценены по методологии, описанной в разделе 4.8 настоящего документа.

Оценка стоимости всех видов активов произведена в валюте актива и переведена в рубли по курсу ЦБ на 31.12.2018.

## 5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

### 5.1. 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, их изменения в отчетном периоде

В Таблицах 5.1.1 – 5.1.3 приведены результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на текущую и предыдущую годовые отчетные даты, а также изменение оценок за отчетный период. В составе данной информации не представлены линии бизнеса, относящиеся к переданным страховым портфелям, по причине перевода всех остаточных обязательств по ним в категорию нестраховых оценочных обязательств в отчетном периоде. Движение этих обязательств за 2018 год показано и прокомментировано далее в этом разделе.

Таблица 5.1.1. Резервы и доля перестраховщика в резервах на 31.12.2018, тыс. руб.

Резервная группа	РНП	РУ	РСИ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РУ
ДМС	93 410	19 544	54	2 054	0	0
Мигрант	809	268	0	28	0	0
КСЖ НС	92 777	876	16	90	0	0
Личное	6 612	16 713	4 230	1 743	153	1 534
Ипотека НС	34 926	48 913	2 760	5 033	80	2 023
Спецтехника ЖД	58	11 842	451	1 338	58	0
Водные суда	0	20 664	0	0	0	2
Воздушные суда	0	44	0	0	0	24
Грузы	11	15 041	839	1 568	9	69
Имущество ФЛ	2 676	15 391	3 304	1 845	223	0
Имущество ЮЛ	14 830	119 842	18 399	13 508	3 721	32 985
Ипотека Имущество	13 579	5 161	999	1 605	168	0
ГО туроператора	0	535	0	0	0	0
Ответственность	15 205	69 131	7 923	8 264	899	11 829
КСЖ Финансовые риски	2 606	1	0	0	0	0
Финансовые риски	4 003	1 647	0	0	91	0
ВЗР	2 746	5 544	262	1 066	0	0
Входящее перестрахование	336	374 619	0	38 949	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>284 584</b>	<b>725 774</b>	<b>39 237</b>	<b>77 092</b>	<b>5 402</b>	<b>48 465</b>

Таблица 5.1.2. Резервы и доля перестраховщика в резервах на 31.12.2017, тыс. руб.

Резервная группа	РНП	РУ	РСИ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РУ
ДМС	105 404	72 560	117	4 849	0	0
Мигрант	3 080	403	0	27	0	0
Личное	19 402	28 262	8 462	1 919	1 382	2 592
Ипотека НС	53 450	68 972	4 178	4 436	749	3 785
Спецтехника ЖД	1 287	13 566	654	956	947	0
Водные суда	0	33 537	10	0	0	472
Воздушные суда	33	313	0	0	18	105
Грузы	386	45 982	571	3 192	162	5 021
Имущество ФЛ	11 871	36 472	2 697	11 479	0	0
Имущество ЮЛ	10 933	160 040	11 403	27 196	805	48 107
Ипотека Имущество	21 764	7 808	1 132	919	9	0
ГО туроператора	0	535	0	0	0	0
Ответственность	28 079	137 576	4 632	16 294	1 470	35 520
Финансовые риски	5 387	1 315	0	0	0	0
ВЗР	8 967	7 440	1 047	955	0	0
Входящее перестрахование	2 975	434 854	0	28 829	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>273 019</b>	<b>1 049 635</b>	<b>34 903</b>	<b>101 050</b>	<b>5 542</b>	<b>95 604</b>

Таблица 5.1.3. Изменение резервов и доли перестраховщика в резервах за 2018 год, тыс. руб.

Резервная группа	РНП	РУ	РСИ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РУ
ДМС	-11 994	-53 016	-62	-2 794	0	0
Мигрант	-2 271	-136	0	1	0	0
КСЖ НС	92 777	876	16	90	0	0
Личное	-12 790	-11 549	-4 232	-176	-1 229	-1 058
Ипотека НС	-18 524	-20 058	-1 418	597	-670	-1 763
Спецтехника ЖД	-1 229	-1 724	-203	382	-889	0
Водные суда	0	-12 873	-10	0	0	-471
Воздушные суда	-33	-269	0	0	-18	-81
Грузы	-375	-30 941	268	-1 623	-153	-4 952
Имущество ФЛ	-9 195	-21 082	607	-9 634	223	0
Имущество ЮЛ	3 896	-40 199	6 995	-13 688	2 916	-15 123
Ипотека Имущество	-8 185	-2 647	-134	685	159	0
ГО туроператора	0	-1	0	0	0	0
Ответственность	-12 874	-68 445	3 291	-8 030	-571	-23 691
КСЖ Финансовые риски	2 606	1	0	0	0	0
Финансовые риски	-1 384	332	0	0	91	0
ВЗР	-6 220	-1 896	-785	111	0	0
Входящее перестрахование	-2 639	-60 235	0	10 120	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>11 565</b>	<b>-323 861</b>	<b>4 333</b>	<b>-23 958</b>	<b>-140</b>	<b>-47 138</b>

#### Общий комментарий к изменению резервов по всем группам

Общее снижение резервов по всем группам, кроме КСЖ НС и КСЖ Финансовые риски, происходит под влиянием следующих факторов:

- сокращение страхового портфеля за счет истечения срока страхования по договорам, действовавшим на конец предыдущего периода оценивания, и ограниченного притока новых договоров в 2018 году;
- постепенное высвобождение РЗУ за счет урегулирования убытков, в том числе в судебном порядке;
- по резервным группам, для которых формируется дополнительный резерв РПНУ под крупные убытки выше доли перестраховщика (Грузы, Имущество ЮЛ, Ответственность), прогнозируемые исходя из исторической доли убытков выше собственного удержания в заработанной премии, высвобождение этой части

РПНУ происходит пропорционально снижению суммы заработанной премии по последним четырем кварталам событий;

- снижение убыточности портфеля в результате проводимых андеррайтинговых мероприятий: приостановление продаж по отдельным продуктам и клиентским сегментам.

В таблицах 5.1.4 и 5.1.5 в качестве вспомогательной информации для пояснения изменения резерва убытка показана его разбивка на РЗУ и РПНУ.

**Таблица 5.1.4. Разбивка резерва убытков и доли перестраховщика в нем на РЗУ и РПНУ, тыс. руб.**

Резервная группа	2018 год				2017 год			
	РЗУ	РПНУ	Доля в РЗУ	Доля в РПНУ	РЗУ	РПНУ	Доля в РЗУ	Доля в РПНУ
ДМС	3 466	16 078	0	0	5 330	67 230	0	0
Мигрант	0	268	0	0	102	301	0	0
КСЖ НС	0	876	0	0				
Личное	12 229	4 484	1 534	0	19 449	8 813	2 592	0
Ипотека НС	36 660	12 253	1 753	269	42 437	26 534	2 703	1 083
Спецтехника ЖД	8 854	2 987	0	0	8 703	4 863	0	0
Водные суда	20 657	7	0	2	31 527	2 010	0	472
Воздушные суда	0	44	0	24	0	313	0	105
Грузы	11 568	3 473	0	69	37 862	8 119	4 083	938
Имущество ФЛ	13 798	1 593	0	0	33 856	2 616	0	0
Имущество ЮЛ	62 806	57 036	14 733	18 251	96 836	63 204	16 791	31 317
Ипотека Имущество	3 315	1 846	0	0	6 439	1 369	0	0
ГО туроператора	534	0	0	0	534	1	0	0
Ответственность	66 583	2 548	10 748	1 081	125 945	11 631	34 394	1 127
КСЖ Финансовые риски	0	1	0	0				
Финансовые риски	1 292	355	0	0	1 292	23	0	0
ВЗР	2 062	3 482	0	0	2 643	4 797	0	0
Входящее перестрахование	362 419	12 200	0	0	374 497	60 357	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>606 243</b>	<b>119 531</b>	<b>28 768</b>	<b>19 696</b>	<b>787 452</b>	<b>262 181</b>	<b>60 563</b>	<b>35 042</b>

**Таблица 5.1.5. Изменение РЗУ и РПНУ, доли перестраховщика в РЗУ и РПНУ за 2018 год, тыс. руб.**

Резервная группа	Изменение за 2018 год				Выплаты за 2018 год
	РЗУ	РПНУ	Доля в РЗУ	Доля в РПНУ	
ДМС	-1 864	-51 152	0	0	41 852
Мигрант	-102	-33	0	0	272
КСЖ НС	0	876	0	0	0
Личное	-7 220	-4 329	-1 058	0	9 850
Ипотека НС	-5 777	-14 281	-950	-814	27 277
Спецтехника ЖД	151	-1 876	0	0	6 652
Водные суда	-10 870	-2 003	0	-470	0
Воздушные суда	0	-269	0	-81	0
Грузы	-26 294	-4 646	-4 083	-869	2 347
Имущество ФЛ	-20 058	-1 023	0	0	21 051
Имущество ЮЛ	-34 030	-6 168	-2 058	-13 066	11 131
Ипотека Имущество	-3 124	477	0	0	370
ГО туроператора	0	-1	0	0	0
Ответственность	-59 362	-9 083	-23 646	-46	9 163
КСЖ Финансовые риски	0	1	0	0	0
Финансовые риски	0	332	0	0	0
ВЗР	-581	-1 315	0	0	8 536
Входящее перестрахование	-12 078	-48 157	0	0	4 838
<b>ИТОГО</b>	<b>-181 209</b>	<b>-142 650</b>	<b>-31 795</b>	<b>-15 346</b>	<b>143 339</b>

#### *Комментарии к изменению резерва убытка по отдельным группам*

*Входящее перестрахование.* Основу группы по величине резерва составляет один крупный договор входящего непропорционального перестрахования ответственности, окончившийся в 2016 году. Сумма резерва заявленного убытка по нему существенно не меняется в течение последних двух лет. Компания не производила выплат до исхода судебного разбирательства с контрагентом. Общее снижение резерва убытка обусловлено переоценкой РПНУ в сторону снижения по итогам наблюдения за процессом входящих заявлений по убыткам в 2018 году.

*Ответственность.* Резерв убытков значительно снизился за счет списания РЗУ по завершении судебных процессов по двум крупным убыткам с положительным исходом для страховщика.

*Водные суда.* По данной резервной группе подавляющую долю в сумме резерва составляет РЗУ по убыткам, произошедшим в 2013 году и ранее, по застрахованному портфелю в составе пула. Сокращение резерва убытка обусловлено списанием РЗУ по результату судебного рассмотрения крупного убытка.

*Имущество ФЛ.* Резерв убытков снизился за счет оплаты нескольких крупных убытков, заявленных до 31.12.2017, в 2018 году.

*Имущество ЮЛ.* Резерв убытков снизился под влиянием переоценки РЗУ по крупному убытку, списания РЗУ по итогу судебного рассмотрения, а также произведенных выплат. Новые заявленные суммы в 2018 году незначительны.

#### *Комментарий к изменению резерва расходов на урегулирование убытков*

Прирост РРУУ по некоторым резервным группам на фоне снижения резерва убытка объясняется ростом коэффициента косвенных расходов на урегулирование по результату переоценки в отчетном периоде.

#### *Комментарий к изменению резерва судебных издержек*

В Таблице 5.1.6 расшифровано движение составляющих резерва судебных издержек с использованием сокращений: РЗНСИ – резерв заявленных, но не урегулированных судебных издержек, РПНСИ – резерв произошедших, но не заявленных судебных издержек.

Таблица 5.1.6. Изменение РЗНСИ и РПНСИ за 2018 год, тыс. руб.

ЛБ	На 31.12.2018		На 31.12.2017		Изменение за 2018 год		Оплаченные издержки в 2018 году
	РЗНСИ	РПНСИ	РЗНСИ	РПНСИ	РЗНСИ	РПНСИ	
ДМС	0	54	0	117	0	-62	0
Мигрант	0	0	0	0	0	0	0
КСЖ НС	0	16	0	0	0	16	0
Личное	0	4 230	0	8 462	0	-4 232	64
Ипотека НС	0	2 760	0	4 178	0	-1 418	351
Спецтехника ЖД	86	365	107	547	-21	-182	0
Водные суда	0	0	0	10	0	-10	0
Воздушные суда	0	0	0	0	0	0	0
Грузы	599	240	221	350	379	-111	245
Имущество ФЛ	2 780	524	2 403	294	377	230	2 356
Имущество ЮЛ	12 160	6 239	511	10 892	11 649	-4 653	37
Ипотека Имущество	270	729	284	848	-14	-119	102
ГО туроператора	0	0	0	0	0	0	0
Ответственность	6 550	1 373	1 012	3 620	5 538	-2 246	407
КСЖ Финансовые риски	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые риски	0	0	0	0	0	0	0
ВЗР	0	262	0	1 047	0	-785	244
<b>ИТОГО</b>	<b>22 444</b>	<b>16 793</b>	<b>4 537</b>	<b>30 366</b>	<b>17 907</b>	<b>-13 573</b>	<b>3 806</b>

Общее увеличение РСИ по портфелю вызвано ростом резерва заявленных издержек в группах Имущество ЮЛ и Ответственность по итогу проведенной инвентаризации исков, находящихся в рассмотрении, в части требований помимо основного страхового возмещения и включения всех сумм в полном размере требований в РЗНСИ. Этим также объясняется перераспределение суммы резерва судебных издержек между РЗНСИ и РПНСИ по этим резервным группам в оцениваемом периоде.

*Результаты применения альтернативных методов расчета резерва убытка*

В Таблице 5.1.7 представлено сравнение выбранных наилучших оценок резерва убытка с оценками, получаемыми альтернативными методами для крупных резервных групп. Во всех вариантах расчета резервов убытка принят не ниже величины РЗУ в поквартальном рассмотрении.

**Таблица 5.1.7. Сравнение наилучшей оценки резерва убытка с альтернативными оценками на 31.12.2018, тыс. руб.**

Резервная группа	Наилучшая оценка	Метод БФ	Метод простой убыточности	Модифицированный метод ЦЛ / аддитивный метод на базе треугольника оплаченных убытков	Модифицированный метод ЦЛ / аддитивный метод на базе треугольника понесенных убытков	Мюнхенский метод ЦЛ на базе треугольника оплаченных убытков	Мюнхенский метод ЦЛ на базе треугольника понесенных убытков
ДМС	19 544	21 025	19 544	8 409	10 159	7 148	7 619
Личное	16 713	15 152	16 713	14 637	12 986	14 174	14 134
Ипотека НС	48 913	44 773	49 584	43 026	48 913	43 064	49 258
Спецтехника ЖД	11 842	11 225	11 842	10 196	11 842	10 755	10 262
Грузы	15 041	16 663	15 047	15 041	12 178	14 908	14 880
Имущество ФЛ	15 391	16 097	15 391	14 799	15 391	14 647	14 834
Имущество ЮЛ	119 842	128 406	148 553	94 483	74 406	84 867	101 367
Ипотека Имущество	5 161	3 723	5 161	3 737	3 417	4 421	4 562
Ответственность	69 131	69 549	69 925	68 333	99 799	69 063	83 820
ВЗР	5 544	4 723	4 423	5 544	3 608	3 725	3 957
<b>ИТОГО</b>	<b>327 121</b>	<b>331 334</b>	<b>356 183</b>	<b>278 205</b>	<b>292 699</b>	<b>266 774</b>	<b>304 694</b>

*Комментарии к таблице 5.1.7*

В методе БФ использована убыточность, полученная при построении наилучшей оценки, как отношение состоявшегося убытка брутто к заработанной премии за последние 16 кварталов (по группе ДМС – за 8 кварталов), предшествующих отчетной дате – значения убыточности показаны в Таблице 5.1.8.

**Таблица 5.1.8. Априорная убыточность метода БФ**

Резервная группа	Априорная убыточность для метода БФ
ДМС	59,43%
Личное	23,75%
Ипотека НС	30,89%
Спецтехника ЖД	32,48%
Грузы	28,00%
Имущество ФЛ	29,31%
Имущество ЮЛ	59,05%
Ипотека Имущество	6,84%
Ответственность	16,88%
ВЗР	28,86%

Оценка методом простой убыточности Таблицы 5.1.7 совпадает с наилучшей оценкой у тех линий бизнеса, для которых этот метод выбран в качестве наилучшего и получена при дифференцированном прогнозировании убыточности в разрезе нескольких последних кварталов событий исходя из убыточности однородных сегментов и их долей по заработанной премии в каждом квартале. По остальным линиям бизнеса прогнозный коэффициент убыточности оценен как отношение развитого методом классической цепной лестницы понесенного убытка к заработанной премии по событиям, произошедшим ранее квартала, на котором убыток развит не менее чем на 95% от конечного состояния. Соответственно, для событий начиная с данного квартала и позднее состоявшихся убыток посчитан как произведение заработанной премии на прогнозный коэффициент убыточности, а РПНУ – как положительная разница между состоявшимися и понесенным убытком в каждом квартале. Величина РУ получена суммированием РЗУ и РПНУ по всем кварталам событий. Ввиду принятых Компанией в течение последних двух лет мер по усилению контроля в области андеррайтинга и урегулирования убытков, методы, основанные на убыточности предыдущих кварталов событий, как-то: метод простой убыточности, БФ, аддитивный, использованы с предварительным очищением портфеля от сегментов, не типичных для текущего состояния, что обусловило достаточное сходство оценок.

Оценки, основанные на мультиплективном развитии, менее зависимы от изменения структуры портфеля по убыточности, но более чувствительны к нестабильности диагональных элементов. В частности, для применения мультиплективных методов на треугольнике с нерепрезентативным или нулевым нижним левым углом, следовало достроить диагональные элементы методом Сарен-Code или аддитивным. Поскольку эти операции, в свою очередь, опираются на относительный убыток прошлых периодов, потребовалось предварительно достичь его сопоставимости с состоянием последних кварталов событий путем сравнения структур и условий портфелей разных периодов. Все это, а также применение нижнего ограничения резерва убытка уровнем РЗУ, объясняет невысокий разброс альтернативных оценок вокруг наилучшей.

#### *Результаты применения альтернативного метода оценки резерва судебных издержек*

В Таблице 5.1.9 представлено сравнение наилучшей оценки РСИ с оценкой, построенной по методу БФ с априорной убыточностью, определенной в соответствии с методологией, описанной в разделе 4.5.4, по резервным группам с относительно высоким наблюдаемым уровнем судебных расходов.

Таблица 5.1.9. Сравнение наилучшей оценки резерва судебных издержек с альтернативной оценкой на 31.12.2018, тыс. руб.

Резервная группа	Наилучшая оценка	Оценка БФ
ДМС	54	3
Личное	4 230	2 957
Ипотека НС	2 760	2 405
Спецтехника ЖД	451	401
Грузы	839	736
Имущество ФЛ	3 304	2 780
Имущество ЮЛ	18 399	12 160
Ипотека Имущество	999	270
Ответственность	7 923	7 388
ВЗР	262	106
<b>ИТОГО</b>	<b>39 221</b>	<b>29 205</b>

Величина резервов-оценочных обязательств, оцененная на 31.12.2018, а также ее изменение за 2018 год, показаны в Таблице 5.1.10 и относятся полностью к переданному в стороннюю страховую организацию портфелю автострахования.

Следует обратить внимание, что часть сумм оценочных обязательств на 31.12.2017 была отражена в отчетности Компании как страховые резервы (резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков). Поэтому справочно для сопоставления с отчетностью прошлого года сумма обязательств по переданному портфелю на 31.12.2017 разбита на составляющие: оценочные обязательства и резервы.

**Таблица 5.1.10. Резервы-оценочные обязательства по переданному портфелю, тыс. руб.**

Отчетная дата	Оценочные обязательства	Резерв убытка	Резерв расходов на урегулирование убытков	итого
31.12.2017	150 523	135 288	95 127	380 939
31.12.2018	84 295	0	0	84 295
<b>Изменение</b>	<b>-66 228</b>	<b>-135 288</b>	<b>-95 127</b>	<b>-296 644</b>

*Комментарий к изменению резервов-оценочных обязательств*

Высвобождение резерва-оценочного обязательства происходило постепенно в оцениваемом периоде по мере перевода судебных требований, поступивших к АО «Страховая группа «УралСиб» как до, так и после даты передачи портфеля, на организацию, принявшую портфель, а также по мере заключения соглашений о переуступке долга либо урегулирования обязательств перед станциями технического обслуживания. Оставшаяся на 31.12.2018 сумма оценочного обязательства по переданному портфелю с большой вероятностью будет исполнена на стороне АО «Страховая группа «УралСиб».

**5.2. 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**

Результаты тестирования достаточности РНП в разрезе резервных групп приведены в Таблице 5.2.1. РНП первой подгруппы КСЖ НС, определенный по принципу наилучшей оценки, в тестировании достаточности не участвует.

**Таблица 5.2.1. Результаты тестирования достаточности РНП, тыс. руб.**

Резервная группа	Обязательства	РНП за вычетом ОАР	Избыток (+) / недостаток (-) резерва	Списание ОАР	РНП
ДМС	43 097	90 513	47 416	0	0
Мигрант	253	595	342	0	0
КСЖ НС (вторая подгруппа)	28 101	13 688	4 143	0	0
Личное	4 098	3 099	-998	998	0
Ипотека НС	21 320	28 744	7 424	0	0
Спецтехника ЖД	29	36	7	0	0
Водные суда	0	0	0	0	0
Воздушные суда	0	0	0	0	0
Грузы	7	11	5	0	0
Имущество ФЛ	1 059	2 019	961	0	0
Имущество ЮЛ	7 160	13 959	6 799	0	0
Ипотека Имущество	4 670	11 463	6 794	0	0
ГО туроператора	0	0	0	0	0
Ответственность	6 204	13 640	7 436	0	0
КСЖ Финансовые риски	785	1 278	493	0	0
Финансовые риски	1 246	3 484	2 239	0	0
ВЗР	1 534	1 593	59	0	0
Входящее перестрахование	155	336	181	0	0
<b>итого</b>	<b>101 162</b>	<b>184 461</b>	<b>83 298</b>	<b>998</b>	<b>0</b>

Несмотря на общую достаточность РНП по всему портфелю обязательств, актуарием в текущих условиях деятельности Компании применен консервативный подход к оценке неистекшего риска, не допускающий субсидирования одних резервных групп другими. Поэтому по резервной группе Личное, у которой выявлен дефицит РНП, отложенные аквизиционные расходы списаны на величину дефицита. Оставшаяся после зачета с дефицитом РНП величина ОАР по группе Личное положительна, поэтому резерв неистекшего риска (РНП) и, соответственно, доля перестраховщика в нем на 31.12.2018 не формируются.

Движение РНР представлено в Таблице 5.2.2. Следует отметить, что в предыдущем оцениваемом периоде подавляющая сумма дефицита РНП приходилась на группы ДМС, Личное и Имущество ЮЛ. На текущую отчетную дату прогнозная убыточность по ДМС и Имуществу ЮЛ значительно снижена по сравнению с уровнем на 31.12.2017 за счет изменения состава портфеля.

Таблица 5.2.2. Движение РНР, тыс. руб.

На 31.12.2018	На 31.12.2017	Изменение
0	648	-648

### 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков

#### 5.3.1. Run-off анализ резерва убытка

В Таблицах 5.3.1.1 и 5.3.1.2 показаны результаты ретроспективного (run-off) анализа достаточности резервов убытка, сформированных на 31.12.2016 и 31.12.2017, по всем резервным группам, за исключением переданных в сторонние страховые организации в 2017 году. На 31.12.2016 группы Имущество ФЛ, Имущество ЮЛ и Спецтехника ЖД не выделялись из состава группы Имущество, а группа ГО туроператора и риски страхования ответственности владельцев водных и воздушных судов были включены в группу Ответственность. Для сопоставимости результатов на начало и конец периода run-off анализ проведен для групп, действовавших на начало периода.

Таблица 5.3.1.1. Run-off анализ резервов убытка, сформированных на 31.12.2016, тыс. руб.

Резервная группа	РУ на 31.12.2016	Произведенные выплаты до 31.12.2018	Переоцененный остаток РУ	Избыток (+) / недостаток (-) РУ	В % к оценке
ДМС	212 952	207 975	3 648	1 329	1%
Личное	39 261	12 978	7 579	18 704	48%
Ипотека НС	72 598	44 713	22 804	5 081	7%
Водные суда	1 999	0	7	1 992	100%
Воздушные суда	646	0	23	623	96%
Грузы	109 674	9 776	12 357	87 541	80%
Имущество	286 392	49 676	72 820	163 896	57%
Ипотека Имущество	13 374	161	2 819	10 394	78%
Ответственность	90 413	21 120	64 621	4 672	5%
Финансовые риски	596	0	0	596	100%
ВЗР	11 606	6 191	318	5 097	44%
Входящее перестрахование	99 068	26 796	373 711	-301 439	-304%
<b>ИТОГО</b>	<b>938 579</b>	<b>379 385</b>	<b>560 707</b>	<b>-1 513</b>	<b>0%</b>

Таблица 5.3.1.2. Run-off анализ резервов убытка, сформированных на 31.12.2017, тыс. руб.

Резервная группа	РУ на 31.12.2017	Произведенные выплаты до 31.12.2018	Переоцененный остаток РУ	Избыток (+) / недостаток (-) РУ	В % к оценке
ДМС	72 560	23 286	6 499	42 775	59%
Мигрант	403	260	89	54	13%
Личное	25 670	7 163	7 596	10 911	43%
Ипотека НС	65 186	19 805	34 296	11 085	17%
Спецтехника ЖД	13 566	6 652	11 648	-4 734	-35%
Водные суда	33 064	0	20 662	12 402	38%
Воздушные суда	208	0	15	193	93%
Грузы	40 961	2 347	14 662	23 951	58%
Имущество ФЛ	36 472	20 400	14 419	1 653	5%
Имущество ЮЛ	111 933	12 808	83 539	15 586	14%
Ипотека Имущество	7 808	286	3 832	3 690	47%
ГО туроператора	535	0	535	1	0%
Ответственность	102 055	11 554	56 154	34 347	34%
Финансовые риски	1 315	0	1 578	-263	-20%
ВЗР	7 440	4 444	1 647	1 349	18%
Входящее перестрахование	426 568	4 838	374 389	47 342	11%
<b>ИТОГО</b>	<b>945 746</b>	<b>113 843</b>	<b>631 561</b>	<b>200 341</b>	<b>21%</b>

Показатели Таблиц 5.3.1.1 свидетельствуют о достаточности совокупной величины резерва убытков, сформированной на 31.12.2016. В то же время следует отметить, что общая достаточность резерва достигается за счет компенсации дефицита резерва одних групп избыточным резервом других групп. Дефицит резерва по группе Входящее перестрахование возник по причине перехода Компании к более консервативному принципу формирования резерва заявленного убытка начиная с 2017 года, в том числе по событиям, заявленным в предыдущих периодах. Поскольку актуарий в настоящем актуарном оценивании не допускает формирования резерва убытка ниже уровня РЗУ в каждом квартале событий, увеличение РЗУ по событиям прошлых периодов непосредственно повлекло рост остаточного резерва. Высокий профицит резерва по группе Грузы обусловлен списанием РЗУ по крупному убытку на основании принятого после отчетной даты судебного решения в пользу страховщика. По группе Имущество переоценка резерва в сторону снижения связана с высвобождением нереализованной дополнительной суммы резерва, предназначеннной для потенциальных крупных убытков. По группе Личное отмечено сокращение сумм выплат по сравнению с прогнозными вследствие ужесточения контроля идентификации страхового случая в 2018 году.

Таблица 5.3.1.2 демонстрирует избыточность резерва, сформированного на 31.12.2017, возникающую вследствие консервативной методологии резервирования, принятой актуарием с начала периода реструктуризации бизнеса и не допускающей отрицательного уровня РПНУ в разрезе кварталов событий. Этот подход решающим образом опирается на величину резерва заявленного убытка, в свою очередь формируемого, согласно новым внутренним регламентам страховщика, с максимальным соответствием входящим документам (заявлений, судебным искам, бордеро) в целях недопущения занижения обязательств. По исходу судебных разбирательств или уточнения информации по убытку в отчетном периоде произошло частичное или полное списание нескольких крупных сумм из РЗУ.

Профит резерва сосредоточен в группах с высоким потенциалом крупных убытков: Грузы, Имущество ЮЛ, Ответственность, по которым, помимо уже заявленных крупных сумм, в резерв закладываются ресурсы под возможные произошедшие в течение отчетного периода, но еще не известные страховщику крупные убытки – по прошествии года эти суммы снижаются до уровня РЗУ.

По ДМС как наиболее убыточной группе в 2017 году в рамках санации бизнеса происходило расторжение либо изменение условий в сторону сужения страхового покрытия по заключенным договорам, с соответствующим возвратом страховой премии, пролонгация допускалась только по корпоративным договорам с исторически низкой убыточностью. В результате этих мер убыточность по событиям 4-го квартала 2017 года снизилась значительно сильнее, чем прогнозировал актуарий.

Профит по группе Личное объясняется сложившимся нетипично низким уровнем убыточности по событиям 4-го квартала 2017 года, не сопоставимым со средним уровнем убыточности группы на всем периоде наблюдения.

По Спецтехника ЖД, наоборот, по событиям 4-го квартала 2017 года за счет заявления в оцениваемом периоде относительно крупного убытка произошел всплеск убыточности, не сопоставимый с историческим уровнем убыточности портфеля в поквартальном рассмотрении.

### 5.3.2. Run-off анализ резерва судебных издержек

Компания впервые сформировала резерв судебных издержек по немоторным видам страхования в отчетности на 31.12.2017, принимая во внимание, с одной стороны, рост значимости этих сумм на фоне общего сокращения резервов при убывающем портфеле, а с другой стороны рост потенциала судебных претензий в период проводимых мероприятий по оздоровлению бизнеса. Таблица 5.3.2.1 демонстрирует степень недооценки этого вида расходов на 31.12.2016.

Таблица 5.3.2.1. Run-off анализ резерва судебных издержек, сформированного на 31.12.2016, тыс. руб.

Резерв судебных издержек	Резерв судебных издержек на 31.12.16	Понесенные издержки до 31.12.2018	Переоцененный остаток резерва судебных издержек	Избыток (+) / недостаток (-) Ру
ДМС	0	0	10	-10
Личное	0	612	1 918	-2 530
Ипотека НС	0	2 768	1 287	-4 054
Спецтехника ЖД	0	0	99	-99
Грузы	0	182	689	-871
Имущество	0	1 967	11 498	-13 465
Ипотека Имущество	0	15	545	-560
Ответственность	0	342	4 977	-5 319
Финансовые риски	0	0	0	0
ВЗР	0	61	15	-76
<b>итого</b>	<b>0</b>	<b>5 946</b>	<b>21 039</b>	<b>-26 985</b>

В Таблице 5.3.2.2 показан run-off анализ резерва судебных издержек, сформированного на 31.12.2017 по немоторному страхованию. Несмотря на небольшой объем оплаченных издержек в 2018 году по событиям, произошедшим до 31.12.2017, остаточный резерв издержек переоценен в сторону повышения с доведением до текущего заявленного уровня требований помимо основного страхового возмещения, согласно входящим судебным искам. Компания с 2017 года стала резервировать эти суммы в полном объеме претензий без корректировки на ожидаемый исход судебных разбирательств, что повлияло на отрицательный результат run-off.

Таблица 5.3.2.2. Run-off анализ резерва судебных издержек, сформированного на 31.12.2017, тыс. руб.

Резерв судебных издержек	Резерв судебных издержек на 31.12.17	Понесенные издержки до 31.12.2018	Переоцененный остаток резерва судебных издержек	Избыток (+) / недостаток (-) РУ	В % к оценке
ДМС	117	0	18	99	84%
Личное	8 462	53	2 311	6 098	72%
Ипотека НС	4 178	417	2 033	1 728	41%
Спецтехника ЖД	654	0	444	211	32%
Грузы	571	131	818	-377	-66%
Имущество ФЛ	2 697	2 623	3 096	-3 022	-112%
Имущество ЮЛ	11 403	35	14 818	-3 449	-30%
Ипотека Имущество	1 132	78	742	312	28%
ГО туроператора	0	0	0	0	0%
Ответственность	4 632	334	7 736	-3 438	-74%
Финансовые риски	0	0	0	0	0%
ВЗР	1 047	134	78	835	80%
<b>ИТОГО</b>	<b>34 893</b>	<b>3 805</b>	<b>32 092</b>	<b>-1 004</b>	<b>-3%</b>

### 5.3.3. Run-off анализ резерва расходов на урегулирование убытков

В Таблицах 5.3.3.1 и 5.3.3.2 показан run-off анализ резерва расходов на урегулирование убытков, проведенный только в отношении непереданного портфеля и в детализации по резервным группам, актуальной на соответствующую дату формирования резерва. Значение в колонке «Понесенные расходы до 31.12.2018» Таблицы 5.3.3.1 посчитано как сумма прямых и косвенных расходов, понесенных в 2017 – 2018 годах, приходящихся на события, произошедшие до 31.12.2016. Для этого найдено отношение выплаты по событиям, произошедшим до 31.12.2016, произведенной в 2017 – 2018 годах, к общей сумме выплат за 2017 – 2018 годы отдельно по каждой резервной группе. Расходы, относимые на события 2016 года и ранее, получены для каждой резервной группы применением указанного коэффициента к соответствующей данной группе сумме прямых и косвенных расходов, понесенных в 2017 – 2018 годах, оцененных и аллоцированных по линиям бизнеса в рамках процедур формирования резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2017 и 31.12.2018. Значение в колонке «Переоцененный остаток резерва расходов на урегулирование убытков» равно произведению суммарного коэффициента прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков, оцененного по состоянию на 31.12.2018 и используемого при формировании РРУУ на 31.12.2018, и остатка резерва убытка по событиям 2016 года и ранее на 31.12.2018.

Таблица 5.3.3.1 Run-off резерва расходов на урегулирование убытков, сформированного на 31.12.2016, тыс. руб.

Резерв расходов на урегулирование убытков	Резерв расходов на урегулирование убытков на 31.12.16	Понесенные расходы до 31.12.2018	Переоцененный остаток резерва расходов на урегулирование убытков	Избыток (+) / недостаток (-) резерва	В % к оценке
ДМС	280	14 239	383	-14 342	-5122%
Личное	1	1 028	790	-1 817	-181694%
Ипотека НС	0	3 515	2 346	-5 861	0%
Водные суда	0	0	0	0	0%
Воздушные суда	0	0	0	0	0%
Грузы	5 588	720	1 289	3 579	64%
Имущество	23 971	8 234	8 731	7 007	29%
Ипотека Имущество	1 743	21	877	846	49%
Ответственность	13 795	2 511	7 725	3 559	26%
Финансовые риски	0	0	0	0	0%
ВЗР	3 193	914	61	2 217	69%
Входящее перестрахование	14 658	1 694	38 968	-26 005	-177%
<b>ИТОГО</b>	<b>63 229</b>	<b>32 876</b>	<b>61 170</b>	<b>-30 817</b>	<b>-49%</b>

Показатели Таблицы 5.3.3.2 вычислены таким же образом, как и Таблицы 5.3.3.1, но при рассмотрении событий, произошедших до 31.12.2017, и периода выплат – только 2018 год.

**Таблица 5.3.3.2 Run-off резерва расходов на урегулирование убытков, сформированного на 31.12.2017, тыс. руб.**

Резерв расходов на урегулирование убытков	Резерв расходов на урегулирование убытков на 31.12.17	Понесенные расходы до 31.12.2018	Переоцененный остаток резерва расходов на урегулирование убытков	Избыток (+) / недостаток (-) резерва	В % к оценке
ДМС	4 849	2 448	683	1 718	35%
Мигрант	27	27	9	-9	-35%
Личное	1 919	747	952	220	11%
Ипотека НС	4 436	2 103	3 708	-1 375	-31%
Спецтехника ЖД	956	752	1 316	-1 112	-116%
Водные суда	0	0	0	0	0%
Воздушные суда	0	0	0	0	0%
Грузы	3 192	245	1 529	1 418	44%
Имущество ФЛ	11 479	2 446	1 729	7 304	64%
Имущество ЮЛ	27 196	1 444	10 912	14 841	55%
Ипотека Имущество	919	89	1 192	-361	-39%
ГО туроператора	0	0	0	0	0%
Ответственность	16 294	1 096	8 070	7 128	44%
Финансовые риски	0	0	0	0	0%
ВЗР	955	854	317	-216	-23%
Входящее перестрахование	28 829	250	38 987	-10 408	-36%
<b>ИТОГО</b>	<b>101 051</b>	<b>12 499</b>	<b>69 402</b>	<b>19 150</b>	<b>19%</b>

Высокий дефицит по результатам run-off анализа РРУУ, сформированного на 31.12.2016 по группам ДМС, Личное и Ипотека НС, объясняется изменением методологии распределения косвенных расходов между линиями бизнеса: до 31.12.2016 косвенные расходы распределялись пропорционально прямым расходам на урегулирование убытков, и большая их часть сосредотачивалась на моторных линиях бизнеса, для которых характерны высокие прямые расходы, тогда как по личным видам страхования прямые расходы минимальны. Начиная с 2017 года косвенные расходы на урегулирование аллоцируются на линии бизнеса пропорционально выплатам, усеченным на уровне собственного удержания по непропорциональному перестрахованию. Дефицит по группе Входящее перестрахование, во многом обусловивший общий дефицит РРУУ по портфелю, напрямую связан с переоценкой в сторону увеличения резерва убытка по событиям, произошедшим до 31.12.2016.

Run-off анализ РРУУ, сформированного на 31.12.2017, демонстрирует общую достаточность резерва и является следствием совершенствования системы учета и аллокации расходов в Компании начиная с 2017 года. Профицит по группам Грузы, Имущество ФЛ, Имущество ЮЛ, Ответственность образуется синхронно с профицитом резерва убытка. По группе Входящее перестрахование дефицит возник по причине повышения коэффициента расходов на урегулирование убытков в 2018 году по сравнению с прогнозируемым уровнем.

#### **5.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков**

Актив будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков на отчетную дату не формировался по основаниям, изложенным в п. 4.7.

## 5.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Оцененная величина отложенных аквизиционных расходов (ОАР) до и после зачета с дефицитом РНП по результатам теста достаточности обязательств, а также доля перестраховщика в ОАР (отложенный аквизиционный доход – ОАД) по резервным группам показаны в Таблице 5.5.1.

Таблица 5.5.1. Отложенные аквизиционные расходы и доходы на 31.12.2018

Резервная группа	ОАР исходные	ОАР после зачета с дефицитом РНП	Доля перестраховщика в ОАР (ОАД)
ДМС	2 897	2 897	0
Мигрант	214	214	0
КСЖ НС (вторая подгруппа)	14 413	14 413	0
Личное	3 513	2 515	0
Ипотека НС	6 182	6 182	0
Спецтехника ЖД	22	22	0
Водные суда	0	0	0
Воздушные суда	0	0	0
Грузы	0	0	0
Имущество ФЛ	656	656	0
Имущество ЮЛ	871	871	20
Ипотека Имущество	2 115	2 115	0
ГО туроператора	0	0	0
Ответственность	1 565	1 565	0
КСЖ Финансовые риски	1 328	1 328	0
Финансовые риски	518	518	0
ВЗР	1 153	1 153	0
Входящее перестрахование	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>35 447</b>	<b>34 449</b>	<b>20</b>

## 5.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Результаты оценки активов, проведенной в соответствии с методологией, описанной в разделе 4.10, в детализации по группам активов и валюте номинала представлены в Таблице 5.6.1.

Таблица 5.6.1. Стоимость активов на 31.12.2018, тыс. руб.

Вид актива	Стоимость	Стоимость активов, номинированных в рублях	Стоимость активов, номинированных в долл. США	Обесценено	Остаточная стоимость после обесценения
Денежные средства	809 260	809 260	0	-10 423	798 837
Депозиты	523 215	245 218	277 997	0	523 215
Государственные ценные бумаги РФ	830 777	830 777	0	0	830 777
Акции	94 460	94 460	0	-94 460	0
Страховая дебиторская задолженность	1 176 548	1 176 548	0	-1 033 141	143 407
Доля перестраховщиков в резервах	53 868	53 868	0	-562	53 305
Отложенные аквизиционные расходы	34 449	34 449	0	0	34 449
<b>ИТОГО</b>	<b>3 522 577</b>	<b>3 244 580</b>	<b>277 997</b>	<b>-1 138 587</b>	<b>2 383 990</b>

По итогам тестирования финансовых активов на обесценение в соответствии с критериями, приведенными в п. 4.10 настоящего документа, часть активов исключена актуарием из состава разрешенных для целей настоящего актуарного оценивания, а именно: денежные средства с ограничением в использовании, акции банка ПАО «УРАЛСИБ» как проходящего процедуру санации, сомнительная дебиторская задолженность, а также доля в страховых резервах, приходящаяся на перестраховочные компании с низким (ВВ- и ниже) или отсутствующим кредитным рейтингом. Сумма указанных активов приведена в Таблице 5.6.1 в столбце «Обесценено».

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

В целях сопоставления ожидаемых поступлений денежных средств от активов с ожидаемыми сроками исполнения обязательств суммы от реализации активов и обязательств объединены по группам срочности: до 3 месяцев, от 3 до 12 месяцев, от 1 года до 3 лет, от 3 до 5 лет, от 5 до 10 лет, свыше 10 лет, а также по группам валют: рубли, доллары США, евро, прочие валюты.

### **5.7.1. Порядок распределения активов по срокам реализации**

Построение денежного потока поступлений от активов произведено исходя из консервативных предположений о возможности реализации активов, сущности и параметров активов, а также инвестиционных планов Компании в следующем порядке.

*Денежные средства на расчетных счетах* отнесены к категории активов со сроком реализации до 3 месяцев.

*Депозиты.* По каждому депозиту сумма вклада вместе с накопленными процентами отнесена на период, в котором завершается срок вклада. Ставка процентного дохода и срок определены в соответствии с условиями договора банковского вклада.

*Государственные ценные бумаги РФ.* По каждому коду ISIN облигаций построен поток купонных доходов на основании графика начисления и сумм купонов, установленных условиями выпуска. Последний купон, а также выход номинала отнесены к периоду, в котором происходит погашение облигации. Для облигаций, предусматривающих оферту, предполагается погашение в дату оферты.

*Страховая дебиторская задолженность* распределена по срокам на основании информации, приведенной в форме ОПН 0420154 отчетности страховщика на 31.12.2018.

*Доля перестраховщика в резервах.* Доля перестраховщика в РНП за вычетом отложенных аквизиционных доходов распределена теми же коэффициентами, что и часть РНП, покрывающая страховые выплаты и прямые расходы на урегулирование убытков. Отложенные аквизиционные доходы распределяются по срокам пропорционально заработанным перестраховочным премиям в каждом периоде, вычисляемым как разница между долей перестраховщика в РНП на начало и конец периода.

Доля перестраховщика в резерве убытка разложена по срокам пропорционально резерву убытка по прямому страхованию.

*Отложенные аквизиционные расходы* разбиты по срокам пропорционально разбивке РНП с коэффициентом пропорциональности, равным отношению ОАР к РНП на 31.12.2018.

### 5.7.2. Порядок распределения обязательств по срокам исполнения

Распределение обязательств, кроме РНП по первой подгруппе КСЖ НС, по срокам исполнения произведено отдельно по каждой резервной группе на основании треугольников поквартального развития оплаченных убытков и судебных издержек, достроенных до квадратов в рамках процедуры оценивания резерва убытка, резерва судебных издержек. Развитие последних полутора лет событий не принимается в рассмотрение как основанное на недостаточно репрезентативном объеме статистических данных.

#### *Распределение РНП, кроме РНП по первой подгруппе КСЖ НС*

Для каждого квартала, следующего после отчетной даты, рассчитывается заработанная премия как разница между резервом незаработанной премии, оцененным подоговорно, на начало и на конец квартала. Заработанная премия каждого квартала раскладывается на две составляющие: состоявшийся убыток по событиям соответствующего квартала, включая прямые расходы на урегулирование убытков и судебные издержки, и остальная часть, предназначенная для покрытия прочих расходов по договору страхования, включая косвенные расходы на урегулирование убытков. Первая часть рассчитывается применением к заработанной премии коэффициента убыточности, нагруженного прямыми расходами на урегулирование убытков и судебными издержками, – используются те же коэффициенты, что и при проведении теста достаточности РНП. Эта часть заработанной премии раскладывается по срокам расходования в соответствии с оцененными долями от состоявшегося убытка, оплачиваемыми в каждом квартале развития (далее – доли от СУ). Доли от СУ рассчитываются на основании развитых некумулятивных треугольников оплаченных убытков как отношение суммы выплат, произведенных в каждом квартале развития (столбец некумулятивного квадрата развития), к конечной сумме выплат (сумма всех столбцов некумулятивного квадрата развития). Вторая часть заработанной премии признается расходом в том же квартале, к которому она относится.

#### *Распределение РНП по первой подгруппе КСЖ НС*

Распределение РНП первой подгруппы КСЖ НС по периодам использования осуществляется через построение недисконтированного вероятностного потока выплат в каждом периоде отдельно по каждому договору страхования по формуле:

$$\Delta RNP(k) = RNP(t_{k-1}, 0) \cdot \frac{L(t_{k-1})}{L(t)} - RNP(t_k, 0) \cdot \frac{L(t_k)}{L(t)},$$

где

- $k$  – Порядковый номер периода расходования резерва, следующего после отчетной даты;
- $t_k$  – Срок, выраженный в годах, от даты начала договора страхования до даты окончания  $k$ -го периода расходования;
- $L(t)$  – Функция, описывающая число доживших и не ставших инвалидами до возраста, равного возрасту на начало срока страхования, увеличенному на  $t$  лет; значения функции  $L(t)$  рассчитываются в соответствии с описанием, приведенным в разделе 4.5.1.2.1;
- $v(t)$  – Функция дисконтирования, определяемая в соответствии с описанием, приведенным в разделе 4.5.1.2.1;
- $RNP(t, i)$  – Расчетная величина РНП по принципу наилучшей оценки на дату, наступающую через  $t$  лет после даты начала действия договора, при ставке доходности

инвестирования  $i$ ; формула (1) расчета РНП приведена в разделе 4.5.1.2.1.

$\Delta RNP(k)$  – Часть РНП, расходуемая в  $k$ -м по счету периоде после отчетной даты.

#### *Распределение РУ и РРУУ*

На основании развитого некумулятивного треугольника оплаченных убытков строятся коэффициенты высвобождения резерва убытков в каждом последующем календарном квартале после отчетной даты как отношение каждой диагонали после отчетной даты к сумме всех диагоналей после отчетной даты правого нижнего угла некумулятивного квадрата развития. Сумма резерва убытков, расходуемая в отдельном квартале, рассчитывается применением коэффициента соответствующего квартала к резерву убытка. Резерв расходов на урегулирование убытков раскладывается по кварталам теми же коэффициентами, что и резерв убытка.

#### *Распределение РСИ*

Резерв судебных издержек разбит по срокам реализации тем же методом, что и резерв убытка, но на основании треугольника развития судебных издержек, достроенного до квадрата при формировании РСИ по каждой резервной группе.

#### *Распределение резервов-оценочных обязательств*

Резервы-оценочные обязательства относятся к переданному портфелю автострахования и урегулируются преимущественно в судебном порядке. Вся сумма обязательств отнесена в категорию от 3 до 6 месяцев исходя из экспертного суждения о сроках исполнения таких обязательств, основанного на наблюдениях предыдущих периодов.

#### *Распределение кредиторской задолженности и прочих обязательств*

При разбивке по срокам кредиторской задолженности и прочих обязательств актуарий опирался на данные, указанные в отчетности страховщика ОПН 0420154 на 31.12.2018.

Все суммы моделируются в номинальном размере, без дисконтирования. Вывод о соотношении ликвидности активов и обязательств делается на основании сальдо потоков накопленным итогом на конец каждого периода срочности.

### **5.7.3. Порядок распределения активов по валютам**

Денежные средства, депозиты и ценные бумаги разбиты по валютам исходя из валюты соответствующего финансового инструмента. В инвестиционном портфеле оцениваемой организации представлены два вида валют: рубли и доллары США.

Отложенные аквизиционные расходы распределяются по валютам согласно валюте договора страхования.

Доля перестраховщика в РНП распределяется по валютам в соответствии с валютой договора перестрахования, доля в РЗУ – в соответствии с валютой прямого убытка, но не более лимита, установленного договором перестрахования в валюте договора перестрахования, доля в РПНУ – в соответствии со структурой доли перестраховщика в заработанной премии по валютам договоров перестрахования за отчетный год.

Прочие активы разбиты по валютам согласно данным формы ОПН 0420154 отчетности страховщика на 31.12.2018.

#### 5.7.4. Порядок распределения обязательств по валютам

Распределение обязательств по группам валют в части РНП и РЗУ произведено в соответствии с валютой договора страхования, в части РПНУ – пропорционально доле присутствия каждого вида валюты в заработанной премии за год, предшествующий отчетной дате, в части РРУУ и РСИ – пропорционально РУ.

Резервы-оценочные обязательства полностью отнесены к категории RUB, исходя из валюты заявленных требований. Кредиторская задолженность разбита по валютам согласно данным формы ОПН 0420154 страховщика на 31.12.2018.

#### 5.7.5. Результаты распределения активов и обязательств по срокам исполнения и валютам

Сопоставление активов с обязательствами, распределенными по срокам реализации, показано в Таблице 5.7.5.1.

Таблица 5.7.5.1. Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации, тыс. руб.

Вид активов / обязательств	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 лет	ИТОГО
<b>Активы</b>								
Денежные средства	798 837	0	0	0	0	0	0	798 837
Депозиты	524 633	0	0	0	0	0	0	524 633
Государственные ценные бумаги РФ	122 698	491 480	243 901	0	0	0	0	858 079
Страховая дебиторская задолженность	72 013	67 335	0	4 059	0	0	0	143 407
Доля перестраховщика в резервах	11 251	11 071	13 673	15 698	1 547	64	0	53 305
ОАР	9 236	6 293	6 688	9 379	2 514	299	39	34 449
<b>Итого</b>	<b>1 538 669</b>	<b>576 179</b>	<b>264 262</b>	<b>29 136</b>	<b>4 061</b>	<b>363</b>	<b>39</b>	<b>2 412 709</b>
<b>Обязательства</b>								
Резерв незаработанной премии	65 294	53 275	67 017	74 232	19 142	7 827	2 221	289 008
Резерв убытков	168 254	153 666	158 119	232 865	11 863	1 007	0	725 774
Резерв расходов на урегулирование убытков	17 420	15 887	16 981	25 396	1 292	117	0	77 092
Резерв судебных издержек	6 435	7 803	8 474	14 634	1 887	4	0	39 237
Кредиторская задолженность по договорам страхования	95 658	109 328	0	1 202	0	0	0	206 188
ОАД	3	5	5	8	0	0	0	20
Резервы-оценочные обязательства	0	84 295	0	0	0	0	0	84 295
Обязательства по текущему налогу на прибыль	91	0	0	0	0	0	0	91
Прочие обязательства	34 648	27 192	81	0	0	0	0	61 921
<b>Итого</b>	<b>387 802</b>	<b>451 450</b>	<b>250 677</b>	<b>348 338</b>	<b>34 183</b>	<b>8 954</b>	<b>2 221</b>	<b>1 483 626</b>
<b>Сальдо за чистый период</b>	<b>1 150 867</b>	<b>124 729</b>	<b>13 585</b>	<b>-319 202</b>	<b>-30 122</b>	<b>-8 591</b>	<b>-2 182</b>	<b>929 084</b>
<b>Сальдо накопленным итогом</b>	<b>1 150 867</b>	<b>1 275 596</b>	<b>1 289 181</b>	<b>969 979</b>	<b>939 857</b>	<b>931 266</b>	<b>929 084</b>	<b>929 084</b>

В результате проведенного сопоставления сумм поступлений от активов и расходов на выполнение обязательств по договорам страхования констатирована достаточность активов накопленным итогом на всех диапазонах срочности. При рассмотрении сальдо за чистый период отмечается излишок активов в категории срочности до 1 года и недостаток в категории свыше 1 года вследствие преобладания краткосрочных активов в инвестиционном портфеле организации. Вместе с тем высвобождающиеся суммы от реализации активов даже без реинвестирования полностью обеспечивают дальнейшие расходы по договорам страхования.

Комментарий к сравнению данных Таблицы 5.7.5.1 с примечанием 62.17 бухгалтерской (финансовой) отчетности и разделом 20 формы по активам 0420154 отчетности в порядке надзора Компании на 31.12.2018. В отчетности Компании распределение облигаций по срокам реализации произведено в соответствии с датой погашения: актив в полной сумме отнесен на период, в котором происходит погашение номинала облигации. При этом активы и обязательства в каждой группе срочности представлены в размере их текущей стоимости на отчетную дату. В отличие от этого, в Таблице 5.7.5.1 показаны недисконтированные (номинальные) потоки доходов и расходов, построенные в соответствии с приведенным выше описанием. В частности, по первой подгруппе резервной группы КСЖ НС в Таблице 5.7.5.1 приведены ожидаемые суммы выплат и расходов в номинальном размере, без дисконтирования. Поэтому общие суммы активов и обязательств в Таблице 5.7.5.1 больше, чем в отчетных формах. Кроме того, в разделе 20 формы 0420154, а также в примечании 62.17 показаны все активы, в том числе отложенные налоговые активы, нематериальные активы, акции и прочие активы, не трактуемые актуарием для целей настоящего анализа как ресурс, обеспечивающий выполнение страховых обязательств, либо обесцененные по итогам тестирования.

В Таблице 5.7.5.2 представлены результаты сравнения активов и обязательств в разрезе сроков исполнения и валют.

Таблица 5.7.5.2. Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации и валютам, тыс. руб.

Вид валюты	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 лет	ИТОГО
<b>Активы</b>								
RUB	1 259 784	575 834	263 959	29 130	4 060	363	39	2 133 170
USD	278 301	98	94	3	1	0	0	278 497
EUR	583	247	209	3	0	0	0	1 043
Прочие валюты	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>1 538 669</b>	<b>576 179</b>	<b>264 262</b>	<b>29 136</b>	<b>4 061</b>	<b>363</b>	<b>39</b>	<b>2 412 709</b>
<b>Обязательства</b>								
RUB	380 289	444 582	243 420	339 102	33 619	8 896	2 221	1 452 128
USD	3 339	3 291	3 623	4 211	492	58	0	15 013
EUR	4 168	3 565	3 623	5 011	71	1	0	16 438
Прочие валюты	6	13	12	13	2	0	0	46
<b>Итого</b>	<b>387 802</b>	<b>451 450</b>	<b>250 677</b>	<b>348 338</b>	<b>34 183</b>	<b>8 954</b>	<b>2 221</b>	<b>1 483 626</b>
<b>Сальдо за чистый период</b>								
RUB	879 496	131 252	20 539	-309 972	-29 559	-8 533	-2 182	681 041
USD	274 962	-3 193	-3 529	-4 208	-491	-58	0	263 484
EUR	-3 585	-3 318	-3 413	-5 008	-71	-1	0	-15 395
Прочие валюты	-6	-13	-12	-13	-2	0	0	-46
<b>Итого</b>	<b>1 150 867</b>	<b>124 729</b>	<b>13 585</b>	<b>-319 202</b>	<b>-30 122</b>	<b>-8 591</b>	<b>-2 182</b>	<b>929 084</b>
<b>Сальдо накопленным итогом</b>								
RUB	879 496	1 010 748	1 031 287	721 315	691 756	683 223	681 041	681 041
USD	274 962	271 770	268 240	264 032	263 541	263 484	263 484	263 484
EUR	-3 585	-6 903	-10 316	-15 324	-15 395	-15 395	-15 395	-15 395
Прочие валюты	-6	-19	-31	-44	-46	-46	-46	-46
<b>Итого</b>	<b>1 150 867</b>	<b>1 275 596</b>	<b>1 289 181</b>	<b>969 979</b>	<b>939 857</b>	<b>931 266</b>	<b>929 084</b>	<b>929 084</b>

Таблица 5.7.5.2 демонстрирует достаточность активов, номинированных в валюте покрываемых ими обязательств, по валютам RUB и USD накопленным итогом в каждом периоде срочности. По остальным валютам суммы обязательств Компании крайне незначительны, и недостаток соответствующих активов компенсируется избыточным запасом активов в долларах США. При сопоставлении активов и обязательств одной валюты в разрезе сроков страхования для группы USD обнаруживается еще большее смещение активов в сторону категорий меньшей срочности относительно обязательств, чем на совокупном портфеле. Тем не менее риска непокрытия валютных обязательств у Компании нет ни в краткосрочной, ни в долгосрочной перспективе: высвобождаемые суммы краткосрочных валютных активов полностью достаточны для осуществления выплат в валюте без необходимости реинвестирования. Более того, сумма обязательств в иностранной валюте оценена консервативным образом в том смысле, что РНП по валютным договорам полностью отнесен к валютным обязательствам, тогда как часть его предназначена для покрытия расходов на сопровождение договоров, не зависящих от курса валюты.

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

### 5.8.1. Анализ чувствительности резерва убытка

Чувствительность резерва убытка протестирована только на репрезентативных резервных группах. В разных резервных группах варьированию подвергались разные параметры в зависимости от использованного способа оценки резерва убытка.

В резервных группах ДМС, Личное, Имущество ФЛ, Ипотека Имущество, Спецтехника ЖД, Имущество ЮЛ, Ответственность изменялись прогнозные коэффициенты убыточности всех последних кварталов событий, для которых резерв убытка сформирован по методу простой убыточности. В пессимистичном сценарии коэффициенты увеличивались на 10% от базового значения, в оптимистичном уменьшались на 10%.

В резервных группах ВЗР и Ипотека НС рассматривался разброс первого коэффициента развития в пределах 95%-го доверительного интервала, построенного для выборки индивидуальных первых коэффициентов развития.

В группе Грузы, для которой развитие нескольких первых кварталов построено аддитивным методом, варьировались первые четыре нормированных аддитивных приращения в пределах 95%-х границ своих доверительных интервалов, построенных по выборке индивидуальных нормированных приращений каждого квартала развития. Результаты показаны в Таблице 5.8.1.

Наибольшая чувствительность оценки резерва убытка к отклонению входных параметров от прогноза отмечена в группе Ипотека НС и связана с высокой волатильностью первого индивидуального коэффициента развития понесенного убытка.

Низкая чувствительность в группах Спецтехника ЖД, Имущество ФЛ и Ответственность обусловлена преобладанием РЗУ в составе резерва убытка и низкой долей резерва убытка по последним кварталам в совокупном резерве убытка вследствие значительного сокращения объема заработанной премии.

**Таблица 5.8.1. Чувствительность резерва убытка к отклонению коэффициентов убыточности / коэффициентов развития / аддитивных приращений от прогнозного значения, тыс. руб.**

Резервная группа	Базовый сценарий, тыс. руб.	Пессимистичный сценарий		Оптимистичный сценарий	
		Оценка РУ, тыс. руб.	% к базовому сценарию	Оценка РУ, тыс. руб.	% к базовому сценарию
ДМС	19 543 975	21 150 927	8,22%	17 937 023	-8,22%
Личное	16 712 908	17 315 664	3,61%	16 110 151	-3,61%
Ипотека НС	48 913 071	56 832 777	16,19%	47 354 577	-3,19%
Спецтехника ЖД	11 841 680	11 861 063	0,16%	11 822 298	-0,16%
Грузы	15 040 976	15 663 748	4,14%	14 878 869	-1,08%
Имущество ФЛ	15 390 621	15 530 499	0,91%	15 250 743	-0,91%
Имущество ЮЛ	119 841 697	126 166 817	5,28%	113 516 577	-5,28%
Ипотека Имущество	5 160 850	5 373 473	4,12%	4 948 227	-4,12%
Ответственность	69 131 176	69 245 966	0,17%	69 016 387	-0,17%
ВЗР	5 544 019	7 190 743	29,70%	4 706 412	-15,11%
<b>итого</b>	<b>327 120 973</b>	<b>346 331 677</b>	<b>5,87%</b>	<b>315 541 264</b>	<b>-3,54%</b>

В целом при варьировании прогнозных параметров в реалистичном диапазоне существенных рисков недорезервирования не выявлено, несмотря на небольшой объем портфеля.

Чувствительность резерва убытка к используемым методам оценки демонстрирует Таблица 5.1.7, где представлено сравнение наилучшей оценки с результатами применения альтернативных методов. Общий разброс оценок в зависимости от методологии расчета достигает в сторону увеличения 63,9 млн. (20% от совокупной наилучшей оценки по репрезентативным группам), в сторону уменьшения – 77,2 млн. (24%).

## 5.8.2. Анализ чувствительности резерва судебных издержек

Оценка резерва судебных издержек проанализирована на чувствительность к варьированию коэффициента судебных расходов, используемого в качестве входного параметра в методе простой убыточности, которым определялся резерв судебных издержек по последним восьми кварталам событий. Отклонение от базового сценария рассматривается в пределах 10%. Результаты показаны в Таблице 5.8.2.

Чувствительность РСИ к используемой методологией расчета проверена в разделе 5.1 (Таблица 5.1.9), где показаны альтернативные оценки РСИ методом БФ по репрезентативным группам. Отклонение от наилучшей оценки наблюдается только в сторону снижения и достигает 10 млн. (25,5%).

**Таблица 5.8.2. Чувствительность резерва судебных издержек к отклонению коэффициента расходов от базовых значений, тыс. руб.**

Резервная группа	Базовый сценарий	Увеличение коэффициента расходов на 10%		Снижение коэффициента расходов на 10%	
		Изменение оценки РСИ	% к базовому сценарию	Изменение оценки РСИ	% к базовому сценарию
ДМС	54	3	4,85%	-3	-4,85%
Личное	4 230	228	5,38%	-228	-5,38%
Ипотека НС	2 760	120	4,34%	-107	-3,88%
Спецтехника ЖД	451	26	5,67%	-26	-5,67%
Грузы	839	14	1,72%	-14	-1,72%
Имущество ФЛ	3 304	29	0,87%	-29	-0,87%
Имущество ЮЛ	18 399	243	1,32%	-243	-1,32%
Ипотека Имущество	999	73	7,30%	-73	-7,30%
Ответственность	7 923	115	1,45%	-115	-1,45%
ВЗР	262	21	8,01%	-21	-8,01%
<b>итого</b>	<b>39 221</b>	<b>871</b>	<b>2,22%</b>	<b>-858</b>	<b>-2,19%</b>

### 5.8.3. Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков

Ввиду значительных изменений как в структуре, так и в сумме расходов Компании, а также общего снижения объема страховых выплат в 2017 – 2018 годах под влиянием принимаемых мер по оздоровлению бизнеса, оценка коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков в высокой степени не стабильна. По сравнению с предыдущим оцениваемым периодом она выросла на 4 процентных пункта (10% в 2018 году против 6% в 2017). Актуарий видит целесообразным совершенствование методологии оценки относительных косвенных расходов на урегулирование убытков в условиях формирования резерва убытка не ниже величины РЗУ и падающего объема выплат. Представляется обоснованным нормировать произведенные расходы на урегулирование убытков не на выплаты предыдущего года, а на суммарную величину выплат и высвобождения РЗУ, сформированного на начало предыдущего года, сверх произведенных выплат – эта величина в рассматриваемых обстоятельствах видится более справедливой мерой объема работы сотрудников службы урегулирования убытков. Посчитанный таким образом коэффициент косвенных расходов на урегулирование убытков по данным 2018 года составляет около 4%, что на 6 процентных пунктов ниже коэффициента, принятого для формирования РРУУ на 31.12.2018. В Таблице 5.8.3 отображено влияние снижения коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков на 6 процентных пунктов на величину РРУУ.

С другой стороны, незначительные изменения в штатном расписании оцениваемой организации при общем небольшом объеме бизнеса существенным образом сказываются на оценках относительных расходов. Так при увеличении численности подразделения урегулирования убытков хотя бы на 2 человека со средним уровнем оплаты труда коэффициент косвенных расходов на урегулирование убытков вырастает почти на 2 процентных пункта, что существенным образом увеличивает потребность в РРУУ, как свидетельствуют данные Таблицы 5.8.3.

Таблица 5.8.3. Чувствительность РРУУ к варьированию коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков, тыс. руб.

Резервная группа	Базовый сценарий	Увеличение коэффициента косвенных РУУ на 2 процентных пункта		Снижение коэффициента косвенных РУУ на 6 процентных пункта	
		Изменение оценки РРУУ	% к базовому сценарию	Изменение оценки РРУУ	% к базовому сценарию
ДМС	2 054,21	390,88	19,0%	-1 172,64	-57,1%
Мигрант	27,90	5,35	19,2%	-16,05	-57,5%
КСЖ НС	90,12	17,52	19,4%	-52,56	-58,3%
Личное	1 742,72	334,26	19,2%	-1 002,77	-57,5%
Ипотека НС	5 032,58	978,26	19,4%	-2 934,78	-58,3%
КАСКО	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Спецтехника ЖД	1 338,02	236,83	17,7%	-710,50	-53,1%
Водные суда	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Воздушные суда	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Грузы	1 568,38	300,82	19,2%	-902,46	-57,5%
Имущество ФЛ	1 845,20	307,81	16,7%	-923,44	-50,0%
Имущество ЮЛ	13 508,47	2 396,83	17,7%	-7 190,50	-53,2%
Ипотека Имущество	1 604,77	103,22	6,4%	-309,65	-19,3%
ГО туроператора	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Ответственность	8 264,33	1 382,62	16,7%	-4 147,87	-50,2%
Финансовые риски	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%
ВЗР	1 065,69	110,88	10,4%	-332,64	-31,2%
Входящее перестрахование	38 949,33	7 492,39	19,2%	-22 477,16	-57,7%
<b>ИТОГО</b>	<b>77 091,75</b>	<b>14 057,68</b>	<b>18,2%</b>	<b>-42 173,03</b>	<b>-54,7%</b>

Методология тестирования РРУУ изменена по сравнению с предыдущим периодом обязательного актуарного оценивания в том смысле, что рассмотрены не одни и те же факторы влияния на изменение коэффициента расходов: ранее анализировалось включение дополнительных видов расходов в состав косвенных расходов на урегулирование убытков, на текущий момент эти расходы изначально были заложены в расчет РРУУ по факту внесенных изменений в систему аллокации расходов по видам функционала в 2018 году в бухгалтерском учете Компании.

#### 5.8.4. Анализ чувствительности резерва неистекшего риска

В настоящем разделе проверена чувствительность результатов тестирования достаточности РНП к ужесточению предположений в отношении уровня убыточности, расходов на урегулирование убытков, судебных издержек и расходов на администрирование действующих договоров страхования. Анализ проведен в детализации по резервным группам, результат представлен в целом по портфелю в Таблице 5.8.4. Во всех вариантах изменения допущений материальный дефицит РНП возникает только в резервной группе Личное, вследствие высокого уровня комиссионного вознаграждения. Тем не менее по общему итогу тестирования ожидаемый совокупный размер обязательств по урегулированию событий, наступающих после отчетной даты, и сопровождению заключенных до отчетной даты договоров до истечения срока их действия ни при каком из реалистичных шоковых сценариев не превысит сформированного РНП, уменьшенного на ОАР.

Таблица 5.8.4. Чувствительность достаточности резерва РНП

Сценарий	Изменение предположения	РНП - ОАР, тыс. руб.	Обязательства, тыс. руб.	Избыток (+) / недостаток (-) резерва, тыс. руб.	Изменение по отношению к базовому сценарию, %
Базовый	-	184 461	101 162	83 298	-
Увеличение убыточности или административных расходов	На 5 процентных пунктов		112 249	72 211	-13,31%
	На 10 процентных пунктов		123 336	61 124	-26,62%
Увеличение коэффициента расходов на урегулирование убытков или судебных издержек	На 1 процентный пункт		101 920	82 541	-0,91%
	На 2 процентных пункта		102 677	81 783	-1,82%
Увеличение убыточности и административных расходов	На 10 процентных пунктов		143 251	41 210	-50,53%

Методология тестирования чувствительности не изменена по сравнению с использованной в предыдущем оцениваемом периоде.

### 5.8.5. Анализ чувствительности резерва незаработанной премии по первой подгруппе КСЖ НС

В оцениваемом периоде Компания начала заключать многолетние договоры страхования заемщиков на случай смерти или инвалидности I или II группы по причине несчастного случая или болезни с единовременной уплатой премии и снижающейся страховой суммой. РНП по данному продукту сформирован отдельно по каждому договору по принципу наилучшей оценки как дисконтированный взвешенный по вероятности наступления события в каждый момент действия договора поток ожидаемых страховых выплат, равных остатку задолженности по кредиту на момент страхового события, а также расходов на урегулирование убытков и администрирование договора. Базис расчета полностью оценен на статистических данных по страховым событиям, а также данных по расходам оцениваемой организации и доходности от инвестирования средств страховых резервов. В оценку РНП заложена также рисковая надбавка, пред назначенная для ограничения негативных последствий отклонения будущих выплат от ожидаемых. В данном разделе рассмотрено влияние варьирования базиса на оценку РНП по договорам первой подгруппы КСЖ НС, результаты приведены в Таблице 5.8.5.

Таблица 5.8.5. Чувствительность наилучшей оценки РНП по первой подгруппе договоров КСЖ НС

Сценарий	Изменение предположения	Оценка РНП, тыс. руб.	Изменение оценки РНП по отношению к базовому сценарию, тыс. руб.	Изменение по отношению к базовому сценарию, %
Базовый	-	64 676		
Изменение нормы доходности	+1 процентный пункт	63 666	-1 010	-1,56%
	-1 процентный пункт	65 722	1 046	1,62%
Изменение вероятности смертности и инвалидности	+10% равномерно по всем возрастам	67 020	2 344	3,62%
	-10% равномерно по всем возрастам	62 309	-2 367	-3,66%
Изменение коэффициента расходов на урегулирование убытков	+2 процентных пункта	65 039	362	0,56%
	-2 процентных пункта	64 314	-362	-0,56%
Изменение административных расходов на полисогод	+10%	67 900	3 224	4,98%
	-10%	61 090	-3 586	-5,54%

Результаты анализа свидетельствуют о наибольшей чувствительности величины РНП к изменению оценки расходов на администрирование в расчете на один полисогод, а также оценок вероятности страховых событий. Тем не менее при варьировании параметров в рамках реалистичных диапазонов значимых отклонений РНП от принятой наилучшей оценки не отмечено.

## **6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ**

### **6.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств**

По результатам проведенного актуарного оценивания сделан вывод о возможности выполнения Компанией принятых до отчетной даты обязательств по договорам страхования. Рисков разрыва ликвидности активов и обязательств не выявлено ни в краткосрочной, ни в долгосрочной перспективе. Валютный риск полностью хеджирован валютным активом. Диапазон отклонения оценок резервов от установленных в отчетности за счет варьирования базовых предположений полностью покрывается ликвидными активами.

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

Обязательства по договорам страхования, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Страховая группа «УралСиб» на 31.12.2018, соответствуют оценкам ответственного актуария.

Проведенный анализ адекватности оценки страховых обязательств не выявил необходимости создания дополнительных резервов и значимых рисков недорезервирования.

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

По итогам проведенных тестов адекватности и чувствительности обязательств существенное влияние на результаты актуарного оценивания оказывает уровень расходов на ведение страховой деятельности, особенно, урегулирование убытков. Отклонение от полученных оценок может быть обусловлено неточностью принятых суждений в отношении расходов, относящихся к текущему портфелю, отклонения фактических расходов от наблюдаемых и планируемых в бюджете на 2019 год.

Потенциала для существенного роста убыточности по заключенным договорам страхования по сравнению с прогнозным уровнем, использованным в оценке резерва убытков и тестировании достаточности обязательств, актуарий не видит.

### **6.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устраниению или снижению**

Основной риск неисполнения обязательств для оцениваемой организации актуарий видит в высокой концентрации активов в одной кредитной организации ПАО «БАНК УРАЛСИБ». В свете наблюдаемых неблагоприятных тенденций в банковском секторе, обусловленных в том числе внешнеполитическими факторами, низкий уровень диверсификации инвестиционного портфеля может повлечь ограничение оперативного доступа к денежным средствам.

Другим серьезным рискам неисполнения обязательств Компания, по мнению ответственного актуария, не подвержена по состоянию на дату подписания настоящего заключения. Потенциал крупных убытков при текущем составе страхового портфеля невысок и дополнительно ограничен облигаторным перестрахованием в компаниях с высоким рейтингом кредитоспособности.

## **6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду**

Актуарий рекомендует оцениваемой организации

- наращивать бизнес с целью достижения его сбалансированности с административными расходами, стабилизации уровня расходов в расчете на единицу объема бизнеса, обеспечения надежной прогнозируемости расходов при формировании резервов;
- принять меры по автоматизации процессов аллокации расходов по видам функционала (урегулирование убытков, аквизиция, прочая деятельность), а также по линиям бизнеса внутри функциональных групп. Для этого ввести в аналитики учета расходов на оплату труда признак отнесения сотрудника к функциональной службе, а не только к штатному подразделению;
- совершенствовать механизм информационного обмена между юридической службой и службой урегулирования убытков с целью минимизации рисков несвоевременного учета входящих судебных требований при формировании резервов убытка и резервов судебных издержек;
- исходя из ожидаемого распределения обязательств по срокам исполнения, рассмотреть возможность инвестирования части средств в долгосрочные активы, обеспечивающие более высокий уровень доходности.

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

В течение оцениваемого периода Компания продолжила начатые ранее мероприятия по оздоровлению бизнеса и обеспечению выполнения принятых страховых обязательств: полностью устранен дефицит покрытия резервов активами, значительно сокращены расходы на администрирование, акцент при формировании страхового портфеля сделан на продукты с минимальной вариативностью убыточности, снижен уровень собственного удержания по перестраховочным программам.

В отчетном периоде Компания выработала и закрепила в Учетной политике методологию распределения косвенных расходов на урегулирование убытков по линиям бизнеса в зависимости от произведенных страховых выплат на собственном удержании. Для возможности уточнения этого подхода с учетом специализации по видам страхования сотрудников службы урегулирования убытков, Компании необходимо вести учет признака линии бизнеса в привязке к сотрудникам. Данная рекомендация остается актуальной для Компании на следующий период.

Компания полностью выполнила рекомендацию ответственного актуария по включению в состав расходов на урегулирование убытков не только содержание персонала, но и прочих расходов, таких как расходы на аренду помещений, амортизацию основных средств и нематериальных активов, отнесенные к деятельности по урегулированию убытков. Порядок аллокации этих расходов на службу урегулирования убытков, а также по линиям бизнеса внесен в Учетную политику страховщика.

Ответственный актуарий

Е.С.Курносова