

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности

Акционерного общества

«Российская Национальная Перестраховочная Компания»

за 2019 год

ОБЪЕКТ И СУБЪЕКТ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Объект актуарной деятельности	Акционерное общество «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (далее – АО РНПК), находящееся по адресу 125047, г. Москва, улица Гашека, дом 6, Помещение XII (далее Компания). ИНН 7706440687 ОГРН 1167746727378 Регистрационный номер 4351. Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 4351 от 30/12/2016.
Заказчик актуарного оценивания	АО РНПК
Цель актуарного оценивания	Во исполнение статьи 6 закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 и в соответствии со статьей 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ проводится обязательное ежегодное актуарное оценивание деятельности страховой организации. Заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ для представления в Центральный банк РФ.
Ответственный актуарий	
Основание осуществления актуарной деятельности	Трудовой договор. Других договоров с Компанией не имелось.
Дата проведения актуарного оценивания	31 декабря 2019 года
Дата составления актуарного заключения	27 февраля 2020 года

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

РЕЗУЛЬТАТ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Ответственность руководства

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, использованных при актуарном оценивании, и, в частности, за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность актуария

Ответственность актуария заключается в выражении мнения об адекватности страховых резервов на основе проведенного актуарного оценивания.

Актуарное заключение составлялось в соответствии с требованиями следующих нормативных актов:

- Федеральный закон от 2.11.2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 г. № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со стандартами актуарной деятельности:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);
- 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 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52/3659);
- Актуарный стандарт №1 Ассоциации гильдия актуариев от 10 декабря 2014 года «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»;
- при необходимости, международные стандарты актуарной деятельности;

Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения актуарного оценивания таким образом, чтобы получить достаточную уверенность

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

в том, что оценка страховых резервов, используемая при формировании годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности является адекватной с точки зрения требований к формированию бухгалтерской отчетности.

Выбор используемых данных и актуарных предположений зависит от профессионального суждения актуария.

Актуарий предпринимает необходимые меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных, включая оценку рисков существенного искажения данных вследствие недобросовестных действий или ошибок

Полагаю, что полученные в процессе актуарного оценивания доказательства дают достаточные основания для выражения мнения об адекватности страховых резервов

Мнение актуария

По результатам проведенного актуарного оценивания подтверждаю, что оценки страховых резервов АО РНПК, отраженные в бухгалтерской отчетности, во всех существенных отношениях являются адекватными.

Основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов, подтверждаю, что активы АО РНПК являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном (до 1 года) периоде, с достаточно высокой вероятностью.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

По результатам актуарного оценивания величина оцениваемых страховых резервов и активов Компании по состоянию на дату оценки составляют:

тыс. руб.

Вид резерва	Сумма
Резерв незаработанной премии (РНП)	5 448 574
Доля перестраховщиков в РНП	18 035
Резерв убытков (РУ)	10 899 398
Доля перестраховщиков в РУ	58 265
Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ)	70 147
Отложенные аквизиционные расходы	622 302

СОДЕРЖАНИЕ

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
1. Используемые данные.	7
2. Подготовка данных и контрольные процедуры.	7
3. Сегментация договоров перестрахования.	8
4. Методы актуарного оценивания страховых обязательств.	10
РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	15
5. Результаты оценки резервов.	15
6. Проверка адекватности оценки страховых обязательств.	16
7. Проверка адекватности оценки перестраховочных активов.	16
8. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.	17
9. Анализ чувствительности.	19
ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	20
10. Оценка стоимости активов.....	20
11. Существенные события.....	23
12. Рекомендации к следующему отчетному периоду.	24

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

1. Используемые данные.

В процессе актуарного оценивания ответственному актуарию был предоставлен доступ к информационным системам Компании, как в части операционного, так и бухгалтерского учета. В процессе проведения актуарного оценивания актуарий в основном пользовался следующей информацией:

- Информация об операционном и бухгалтерском учете договоров перестрахования за период с начала ведения перестраховочной деятельности Компании 14.10.2016 до 31.12.2019.
- Информация об операционном и бухгалтерском учете убытков по договорам перестрахования за период с 14.10.2016 до 31.01.2020.
- Формы бухгалтерской отчетности за 2016-2019 годы.
- Формы отчетности, предоставляемой в порядке надзора за 2016-2019 годы.
- Учетная политика Компании на 2016-2020 годы.
- Информация о расходах Компании на заключение договоров перестрахования, урегулирование убытков, сопровождение договоров перестрахования за 2016-2019 годы.
- Оборотно-сальдовые ведомости, информация об отдельных бухгалтерских проводках.
- Отчетность по МСФО за 2016 год.
- Иная информация, комментарии Компании.

2. Подготовка данных и контрольные процедуры.

Данные, используемые для актуарного оценивания получены ответственным актуарием самостоятельно из информационных систем Компании.

Актуарий проводил сверку данных в отношении:

- страховых операций в части начисленной премии, комиссионного вознаграждения и выплат в операционном и бухгалтерском учете в отношении каждой отдельной операции (в некоторых случаях групп операций, осуществляемых одновременно из-за особенностей работы той или иной учетной системы);
- сравнение данных о заявленных убытках в операционной системе с рабочими реестрами Управления урегулирования убытков;
- агрегированной информации, отраженной в формах надзорной и бухгалтерской отчетности и данных, полученных актуарием из систем операционного и бухгалтерского учета в отношении показателей начисленной премии, начисленного комиссионного вознаграждения, выплат и также в отношении иных расходов по страхованию.
- В отдельных случаях актуарием производился выборочный контроль соответствия данных первичным документам.

В результате проведенных процедур получена достаточная степень уверенности, что используемые актуарием для расчетов резервов данные обладают нужной точностью и полнотой для проводимых расчетов.

3. Сегментация договоров перестрахования.

На основании лицензии ПС № 4351 от 30.12.2016 и аналогичной лицензии, выданной 12.10.2016 года* Компания осуществляет операции перестрахования по широкому спектру рисков.

Для целей управления процессом андеррайтинга и для управленческого учета используется достаточно подробная классификация принимаемых в перестрахование рисков. Для целей бухгалтерского учета и отчетности указанные риски группируются в линии бизнеса, которые совпадают (в той части в которой у Компании имелись операции в отчетном периоде) с определением учетных групп для целей расчета регуляторных резервов по страхованию, иному чем страхованию жизни, установленные Положением Центрального Банка РФ от 16 ноября 2016 г. N 558-П.

Тот факт, что Компания не в достаточной степени обладает достаточной статистикой, накладывает существенные ограничения на возможности актуария по сегментации портфеля Компании и выбору методов расчета отдельных видов резервов.

В сложившейся ситуации, исходя из имеющейся в распоряжении общедоступной информации актуарий принял решение использовать в качестве резервных групп виды страхования, используемые для формирования статистической отчетности, представляемой страховыми компаниями, с учетом некоторых дополнений, связанных с требованиями к внутренней отчетности Компании, а именно:

* Замена лицензии была произведена в связи с изменением наименования Компании.

Резервная группа (вид страхования)
Медицинское страхование
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам
Страхование грузов
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования
Страхование космических рисков
Страхование от несчастных случаев и болезней
Страхование предпринимательских и финансовых рисков
Страхование средств водного транспорта
Страхование средств воздушного транспорта
Страхование средств железнодорожного транспорта
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)
Страхование строительно-монтажных рисков

Указаны только те виды страхования, по которым у Компании были операции за время ее существования.

При расчете резервов по состоянию на 31.12.2019 Актуария принял решение объединить страхование предпринимательских и финансовых рисков в одну резервную группу, что связано с тем, что разделение принятых договоров перестрахования между указанными видами риска часто носит достаточно условный характер и зависит от формулировок в договорах, могущих изменить классификацию без изменения сути принимаемого риска.

4. Методы актуарного оценивания страховых обязательств.

В связи с особенностью деятельности Компания оценивает ограниченный перечень страховых резервов (и активов):

- резерв незаработанной премии – РНП;
- резерв заявленных неурегулированных убытков – РЗУ;
- резерв произошедших, но не заявленных убытков – РПНУ;
- резерв расходов на урегулирование убытков – РУУ;
- отложенные аквизиционные расходы – ОАР;
- резерв неистекшего риска - РНР.
- доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии – РНП-доля;
- доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков – РПНУ-доля;
- отложенные аквизиционные доходы – ОАД.

Долю перестраховщиков в РЗУ Компания не формировала в связи с отсутствием убытков по договорам, переданным в перестрахование.

Долю перестраховщиков в резервах расходов на урегулирование убытков Компания не формирует и не планирует формировать в связи с отсутствием подобных операций в настоящий момент и их потенциально незначительной величине в будущем.

Оценка будущих поступлений по регрессам, суброгации и годным остаткам не производится в связи с нематериальностью данных показателей.

Страховые резервы Компании оцениваются на основании следующих методов:

РНП. Оценка резерва незаработанной премии (РНП) по всем резервным группам производится методом «pro rata temporis» в отношении брутто-премии по каждому договору.

При этом в части пропорциональных облигаторных договоров, по которым на отчетную дату были получены бордеро, расчет РНП осуществляется на основании премии и сроков по каждому отдельному риску (договору) указанному в бордеро. В части пропорциональных договоров, по которым бордеро пока не выставлены или бордеро не предусмотрены, расчет осуществляется в отношении премии приходящейся на очередной расчетный период. Для расчета РНП используются дата начала расчетного периода и дата окончания расчетного периода, увеличенная на ожидаемый средний период действия договора по данному виду страхования. В отдельных случаях, связанных с особенностями условий передачи риска по договорам облигаторного перестрахования, которые однозначно свидетельствуют о существенной неравномерности зарабатывания премии, актуарий проводил распределение премии между различными периодами действия рисков, обеспечивая совпадение расчетов в отношении величины РНП с данными

предоставленным цедентом. Указанное распределение использовалось для расчета РНП по договору до момента получения новой информации от цедента.

РНП-доля. Оценка доли перестраховщика в РНП для факультативных договоров осуществлялась пропорциональным методом – т.е. пропорционально отношению переданной премии к премии, принятой по договору. Использование данного метода является обоснованным для договоров исходящего факультативного договора перестрахования, заключаемых Компаний, так как все условия договоров ретроцессии зеркально отражают условия принятых договоров.

В 2019 году Компания заключила две обязательные программы исходящего перестрахования на базе эксцедента убытка, в отношении перестрахования имущества и перестрахования авиационной ответственности.

Оценка доли перестраховщика в РНП для обязательных договоров в рамках указанных программ осуществлялась методом «pro rata temporis» в отношении переданной премии по каждому договору.

РЗУ. Оценка резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) по всем резервным группам производится индивидуально для каждого случая на основании фактических данных и обстоятельств на момент создания данного резерва. Основным источником информации является заявленный размер возможного ущерба – на основании информации, полученной от перестрахователя (или представляющего его брокера).

В случае, если информации о возможной сумме ущерба не предоставлена, Компания прилагает максимально возможные усилия по выяснению обстоятельств страхового случая и определения величины возможного ущерба.

Согласно утвержденным внутренним нормативным документам, оценка величины убытка должна быть произведена не позднее чем через 20 дней после получения уведомления об убытке в случае, если имеется минимальный объем информации, позволяющий осуществить оценку. Указанный порядок применяется для убытков, с величиной потенциального ущерба свыше 10 млн. руб. в части доли участия Компании.

РПНУ. В связи с уже упоминавшимся ранее недостатком собственной статистики, для оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) используется ограниченный набор статистических методов оценки конечной стоимости убытков. На отчетную дату компания использует два метода, применяя разные методы к разным периодам наступления страховых случаев:

- Метод Борнхьюттера-Фергюссона в отношении состоявшихся убытков – для страховых случаев, отстоящих от отчетной даты более чем на два квартала (в случае космических рисков – один квартал).
- Метод ожидаемого коэффициента убытков – для страховых случаев за последние два квартала (в случае космических рисков – один квартал).

Метод Борнхьюттера-Фергюссона предпочтителен в случае, когда есть основания предполагать независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка, а также независимость математического ожидания убыточности от периода возникновения убытка.

Метод ожидаемого коэффициента убыточности опирается только на предположение о независимости математического ожидания убыточности от периода возникновения убытка. В случае отсутствия достаточно однородной статистики данный метод предпочтителен по отношению к триангуляционным методам в силу того, что он в меньшей степени подвержен влиянию неоднородности статистики выплат, и потому может давать более сглаженную оценку резерва убытков в случаях наличия экстремально больших либо экстремально маленьких величин в треугольнике выплат (или убытков).

Исходя из указанных выше соображений были выбраны методы, используемые для оценки РПНУ.

В связи с недостатком собственной статистики Компания в значительной степени использует внешние данные для оценки необходимых параметров. В частности, коэффициенты развития для метода Борнхьюттера-Фергюссона получены на основе суммарных треугольников развития долей перестраховщиков в убытках крупнейших компаний РФ по исходящему перестрахованию. Данная информация основана на данных отчетностей указанных выше компаний, которые были представлены по запросу Компании.

В качестве значений ожидаемой убыточности использовались данные об убыточности из бюджета Компании на 2020 год, в отдельных случаях скорректированные до величины фактической убыточности Компании по соответствующим видам. Указанные значения получены на основе статистики премий и выплат по переданному перестрахованию страховых компаний РФ за более чем 5 летний период. Источником данных являются статистические отчеты компаний, агрегированные ЦБ и выложенные в свободный доступ на сайте www.cbr.ru.

Отношения выплат к премиям анализировалось по каждому виду страхования (резервной группе).

В отдельных случаях полученные значения были скорректированы в область более консервативных значений. Финальные значения, используемые для расчета РПНУ приведены ниже.

Вид страхования	Убыточность
Медицинское страхование	85%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	21%
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	57%
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	21%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	24%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	21%
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	21%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	21%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	21%
Страхование грузов	24%
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	44%
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	39%
Страхование космических рисков	45%
Страхование от несчастных случаев и болезней	29%
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	83%
Страхование средств водного транспорта	46%
Страхование средств воздушного транспорта	67%
Страхование средств железнодорожного транспорта	47%
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	60%
Страхование строительно-монтажных рисков	39%

РПНУ-доля. Оценка указанного резерва осуществлялась как разница между оценками РПНУ на основе брутто и нетто-показателей. Расчет РПНУ-нетто осуществляется при этом теми же методами и на основе тех же предположений, что и расчет РПНУ.

РУУ. Оценка резерва расходов на урегулирование убытков производится на основе оценки отношения суммы расходов на урегулирование убытков к оплаченным выплатам на основании плановых показателей. В дальнейшем полученный коэффициент применяется к суммам резервов убытков.

Необычно крупные заявленные убытки исключаются из расчета.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

ОАР. Оценка отложенных аквизиционных расходов производится в отношении каждого договора входящего перестрахования на основании информации о комиссионном и/или брокерском вознаграждении, пропорционально отношению суммы РНП к сумме общей начисленной премии по договору. Особенности расчета РПН в отношении отдельных типов договоров применяются и для расчетов ОАР.

ОАД. Оценка отложенных аквизиционных доходов производится в отношении каждого договора исходящего перестрахования на основании информации о комиссионном вознаграждении Компании, пропорционально отношению суммы РНП к сумме общей начисленной премии по договору.

РНР. РНР является оценкой достаточности РНП (LAT-тест) для покрытия будущих убытков. Для выполнения этого теста используется наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования.

Для оценки РНР Компании используется упрощенный подход, который не учитывает дисконтирование будущих денежных потоков и инвестиционную маржу. Данный подход является консервативным. Таким образом, для Компании оценка производится исходя из показателей:

- РНП;
- ожидаемой убыточности (ОжУБ);
- уровня отложенных расходов (дОАР);
- ожидаемого уровня затрат на обслуживание договоров (ОжР);

Инвестиционная маржа не учитывается.

В случае, если суммы имеющегося РНП недостаточно для покрытия ожидаемых убытков и расходов, формируется РНР:

$$\text{РНР} = \text{РНП} * \max(\text{ОжУБ} + \text{ОжР} + \text{дОАР} - 1; 0)$$

Анализ необходимости формирования РНР производится на уровне каждой отдельной резервной группы.

В связи с отсутствием экономически обоснованной системы аллокации затрат и применения общего по компании (и существенно консервативного показателя) актуарий принял решение не формировать РНР в том случае, если по отдельной линии бизнеса возможный недостаток РНП по относительной величине не превышает ожидаемого уровня затрат на обслуживание договоров (ОжР).

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5. Результаты оценки резервов.

Ниже представлена информация о величине РНП и резерва убытков, а также об изменении соответствующих резервов-нетто в разрезе резервных групп.

тыс. руб.

Резервная группа	РНП	РНП - доля	Изменение РНП-нетто	РУ	РУ - доля	Изменение РУ-нетто	РУУ	Изменение РУУ-нетто
Медицинское страхование	93 869	0	53 672	130 122	0	-52 154	1 301	-521
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	18 086	0	-4 112	55 109	0	-51 188	551	-512
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	220 282	166	-193 562	144 815	212	311 897	1 448	3 117
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	1 437	0	776	726	0	745	7	8
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	23 331	0	42	21 003	0	-10 969	210	-110
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	248 764	0	-89 296	135 308	5 650	-49 312	1 353	-550
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства по договору	645	0	26 180	35 589	0	306 593	356	3 066
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	200 292	0	86 226	54 437	0	-17 650	544	-176
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	202 540	0	5 873	66 742	1 452	-39 229	668	-404
Страхование грузов	67 110	0	64 923	4 264 218	0	-18 609	3 795	-2 248
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	13 187	0	1 108	19 646	0	-17 188	197	-172
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	1 445 560	16 089	126 483	2 530 038	46 650	-468 006	25 301	-10 354
Страхование космических рисков	110 993	0	-2 392	467 724	0	1 087 915	4 677	4 717
Страхование от несчастных случаев и болезней	146 606	0	39 454	79 420	0	-20 110	794	-201
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	322 597	1 780	-101 641	1 136 131	2 451	-973 044	11 361	-9 755
Страхование средств водного транспорта	45 282	0	-3 629	97 166	1 780	-20 772	972	-226
Страхование средств воздушного транспорта	652 400	0	-182 495	864 756	0	-168 142	8 648	-1 682
Страхование средств железнодорожного транспорта	5 452	0	-1 298	4 338	70	-1 226	43	-11
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	400 154	0	-13 847	450 002	0	323 777	4 500	3 238
Страхование строительно-монтажных рисков	1 229 987	0	-290 550	342 108	0	391 576	3 421	-1 671
Всего	5 448 574	18 035	-478 087	10 899 398	58 265	514 903	70 147	-14 447

Увеличение величины РНП связано с увеличением объемов перестрахования, принятого Компанией.

Убытки, отраженные в резерве убытков на конец отчетного периода, характеризуются высокой концентрацией - 35,6% суммы резерва приходится на убыток, связанный со страхованием грузов (в прошлом году аналогичный показатель составлял 36%). Данный убыток сформирован в связи с имеющимся у cedenta судебным иском в отношении суммы частичного отказа в выплате. Менеджмент расценивает вероятность неблагоприятного исхода данного иска как существенную, в связи с чем был сформирован соответствующий резерв.

Общая сумма отложенных аквизиционных расходов приведена ранее.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

6. Проверка адекватности оценки страховых обязательств.

В соответствии с описанной выше в п.4 методикой был произведен анализ достаточности РНП.

Для оценки ожидаемой убыточности (ОжУБ) использовалась оценка ожидаемой убыточности по каждой резервной группе на уровне, используемые при расчете РНПУ.

Для оценки ожидаемых аквизиционных расходов использовалось отношение отложенных аквизиционных расходов к РНП.

Актuariй использовал уровень расходов на обслуживание договоров (ОжР) в размере 5,5%. Данная оценка основана на бюджете Компании на 2020 год, с учетом планового уровня информации об общем уровне расходов в заработанной премии (5,8%) и предположениях относительно доли расходов по обслуживанию договоров страхования в общих расходах (95%).

В качестве оценки доли расходов использовалась информация о доле ФОТ подразделений, занимающих исключительно заключением договоров перестрахования. Данное предположение является консервативным, так как не учитывает косвенные расходы и расходы топ-менеджмента, а также расходы подразделений, участвующих в процессе заключения договоров, но не принимающих решений об их заключении.

В результате произведенных расчетов была признано, что, как и в предыдущем отчетном периоде, сформированного РНП достаточно и нет необходимости в формировании РНР.

7. Проверка адекватности оценки перестраховочных активов.

В связи с незначительным объемом операций исходящего перестрахования величина соответствующих активов также незначительна и содержит операции с ограниченным кругом контрагентов.

Для оценки адекватности доли перестраховщиков актуарий убедился, что:

- методика оценки долей перестраховщиков в резервах соответствует характеру заключенным договорам исходящего перестрахования;
- контрагенты по договорам перестрахования являются действующими субъектами страхового рынка с достаточным кредитным качеством;

8. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.

Анализ в разрезе отдельных резервных групп приведен ниже в отношении резервных групп, по которым имелся резерв по состоянию на 31.12.2018 года.

тыс. руб.

Резервная группа	Резерв убытков 31.12.2018	Выплаты в 2019 году по событиям ранее 31.12.2018	Резерв убытков на 31.12.2019 по событиям ранее 31.12.2018	Избыток (недостаток) резерва	Избыток (недостаток) резерва, %
Медицинское страхование	77 968	89 221	1 437	-12 690	-16%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	3 921	0	742	3 179	81%
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	456 542	288 044	57	168 441	37%
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	1 471	49	33	1 389	94%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	10 034	303	356	9 375	93%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	80 346	22 131	34 533	23 682	29%
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	342 182	54 683	31 408	256 091	75%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	36 787	20 049	5 848	10 890	30%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	26 444	4 135	4 872	17 437	66%
Страхование грузов	4 245 692	3 971 494	3 946 727	-3 672 529	-87%
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	2 458	5 451	7 351	-10 344	-421%
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	2 015 589	891 396	783 378	340 815	17%
Страхование космических рисков	1 555 639	1 529 077	850	25 712	2%
Страхование от несчастных случаев и болезней	59 310	49 712	18 137	-8 539	-14%
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	160 636	65 053	210 808	-115 225	-72%
Страхование средств водного транспорта	74 614	25 046	29 881	19 687	26%
Страхование средств воздушного транспорта	696 614	685 330	153 131	-141 847	-20%
Страхование средств железнодорожного транспорта	3 234	583	199	2 452	76%
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	773 779	552 036	68 728	153 015	20%
Страхование строительно-монтажных рисков	733 684	17 429	15 157	701 098	96%
Итого	11 356 944	8 271 223	5 313 633	-2 227 912	-20%

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

Как видно из представленных данных, показатель относительной величины ран-оффа оказался существенным по большинству линий бизнеса. Данный факт не является необычным для операций по перестрахованию, однако в данном случае он усугубляется уже упоминавшимся ранее недостатком собственной статистики, неустоявшимся портфелем Компании, которая находится в стадии органического роста, а также достаточно высоким уровнем собственного удержания. Последний фактор приводит к высокой вероятности появления средних по размеру убытков, которые оказывают существенное влияние на выделенную линию бизнеса.

В качестве факторов, оказавшим влияние на развитие резерва убытков можно выделить два наиболее существенных:

- Движение крупных убытков, самый крупный из которых привел к существенной величине отрицательного развития резерва убытков по страхованию грузов, в связи с формированием резерва по судебному иску, упомянутому ранее. Без учета вышеуказанного убытка Компания имела бы положительный ранофф в размере около 1,6 млрд. рублей или 14% от суммы сформированных на 31.12.2018 года резервов.
- Использование для ближайших кварталов наступления событий метода ожидаемой убыточности приводит к положительному значению раноффа в тех случаях, когда реализованные страховые события оказываются меньше показателей, определенных на основании статистических данных, определенных за длительный промежуток времени.

Ранофф резервов убытков по Компании в целом за период с начала деятельности Компании приведен ниже:

тыс. руб.

Наименование показателя	31 Декабря 2016 г.	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	82 101	5 222 715	11 356 944
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:			
2017 год	900		
2018 год	66 026	2 918 982	
2019 год	66 026	3 620 437	8 271 223
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):			
2017 год	70 284		
2018 год	66 305	4 581 108	
2019 год	66 224	3 813 890	13 584 856
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	15 064	1 389 974	-2 227 912
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	18,53	26,71	-19,62

С учетом ранее сделанного замечания относительно влияния одного крупного убытка, за все время компания демонстрирует избыток сформированных резервов.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

9. Анализ чувствительности.

Оценка чувствительности методов расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков производится для выбранного метода расчета, исходя из факторов, которые существенным образом влияют на оценку резерва убытков.

Для метода ожидаемой убыточности таковым является ожидаемая убыточность. Для метода Борнхюттера-Фергюссона таковыми являются ожидаемая убыточность и факторы развития. Однако, в связи с тем, что метод Борнхюттера-Фергюссона используется только для старых убытков, развитие которых (в части состоявшихся убытков) уже завершилось, изменение факторов развития не оказывает существенного влияния на оценку РПНУ. Поэтому они не использовались для оценки чувствительности.

В таблице ниже представлена информация о зависимости оценки резерва убытков от:

- допущение (1) - увеличение на 10 процентных пунктов ожидаемой убыточности;
- допущение (2) - увеличение на 20 процентных пунктов ожидаемой убыточности.

тыс. руб.

Резервная группа	Резерв убытков	Допущение1	Допущение2
Медицинское страхование	130 122	146 973	163 823
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	55 109	56 788	58 467
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	144 815	158 054	171 294
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	726	932	1 138
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	21 003	24 447	27 891
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	135 308	162 193	189 078
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	35 589	35 874	36 160
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	54 437	76 548	98 660
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	66 742	93 466	120 190
Страхование грузов	4 264 218	4 352 368	4 440 519
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	19 646	21 351	23 057
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	2 530 038	2 765 157	3 000 275
Страхование космических рисков	467 724	475 192	482 661
Страхование от несчастных случаев и болезней	79 420	95 189	110 958
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	1 136 131	1 175 358	1 214 586
Страхование средств водного транспорта	97 166	105 442	113 719
Страхование средств воздушного транспорта	864 756	864 756	864 756
Страхование средств железнодорожного транспорта	4 338	5 238	6 139
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	450 002	472 462	494 923
Страхование строительно-монтажных рисков	342 108	396 246	450 384
Всего	10 899 398	11 484 034	12 068 678

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

10. Оценка стоимости активов

На основании информации, отраженной в формах бухгалтерской и надзорной отчетности Компании, можно сделать вывод, что активов компании достаточно для выполнения обязательств перед страхователями в полном объеме, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Актуарий не проверял первичные документы в отношении активов, отраженных в официальной отчетности Компании. Вместе с тем, в отношении инвестиционных сделок подразделение, руководимое актуарием, проводит контроль проведенных сделок в рамках автоматизированной системы контроля, интегрированной с системой заключения биржевых сделок.

Специфика деятельности компании состоит в значительном объеме капитала, размещенном в основном в высококачественные облигации (в первую очередь государственные).

Информация о срочности финансовых активов и обязательств получена из бухгалтерской отчетности Компании.

В качестве срочности для облигаций принята дата погашения или оферты. Срочность дебиторской задолженности определяется на основании графиков платежей по действующим договорам перестрахования путем построения автоматического отчета в операционной системе. Компания осуществляла процедуру проверки правильности работы указанного отчета, актуарий не принимал в ней участия. Актуарий также не проверял правильность отражения графиков платежей в операционной системе.

В страховых обязательствах отражены все страховые резервы Компании. Информация относительно срочности резервов для бухгалтерской отчетности была подготовлена актуарием с использованием экспертной информации относительно вероятных сроков урегулирования крупных убытков.

Актуарий не проверял адекватность предположений по определению срочности иных финансовых активов и обязательств, так как указанные активы и обязательства составляют незначительную долю от величины баланса и не влияют на выводы относительно возможности Компании исполнять свои обязательства.

В отношении иных (нефинансовых) активов и обязательств актуарий выбрал консервативное предположение, в соответствии с которым соответствующие активы отражены как долгосрочные, а обязательства как краткосрочные. Указанные предположения также существенным образом не влияют на выводы относительно возможности Компании исполнять свои обязательства.

Ниже приведено сравнение срочности активов компании и страховых обязательств (РНП, резерва убытков и резерва расходов на урегулирование убытков).

тыс.руб.

	Сроком до года	Сроком более года	Всего
Денежные средства	447 645	0	447 645
Депозиты	646 643	0	646 643
Финансовые активы (AFS HTM)	3 268 389	32 723 265	35 991 654
Дебиторская задолженность по перестрахованию	3 546 801	1 102 361	4 649 162
Прочие финансовые и страховые активы	497 087	268 780	765 866
Прочие активы	0	1 279 818	1 279 818
Активов всего	8 406 564	34 094 405	43 780 787
Страховые резервы	11 316 050	5 102 070	16 418 119
Финансовые обязательства	298 018	29 083	327 101
Прочие обязательства	299 189	26 353	325 541
Обязательств всего	11 913 257	5 157 505	17 070 762
Избыток (недостаток)	-3 506 693	28 936 900	26 710 025

Очевидно, что Компания в текущей ситуации не испытывает проблем с исполнением страховых и иных обязательств в долгосрочном периоде.

Формально Компания имеет разрыв по срочности для обязательств с ожидаемым сроком исполнения менее года. Однако указанный разрыв связан с отражением облигаций по их дате погашения. Вместе с тем указанные облигации представляют собой выпуски ОФЗ и выпуски высококачественных корпоративных эмитентов, торгуемых на организованном финансовом рынке (Московская биржа).

Как следствие портфель облигаций может быть достаточно быстро реализован в случае необходимости и, таким образом, обеспечить любой необходимый объем денежных средств, необходимых для выполнения текущих обязательств. Компания на постоянной основе отслеживает ситуацию с ожидаемым оттоком денежных средств и, в случае необходимости, готова предпринять меры по обеспечению необходимой ликвидности.

С точки зрения оценки стоимости активов, значительная часть инвестиционных активов относится к категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и, как следствие, оценивается по текущей рыночной стоимости, определяемой на основании рыночных котировок на открытом рынке.

Подразделение, руководимое актуарием, на ежемесячной основе проводит сверку стоимости бумаг, отраженных в бухгалтерской отчетности с оценкой проводимой независимо на основании биржевой информации о результатах торгов.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются в отчетности Компании по амортизированной стоимости, однако соответствующие облигации также торгуются на активном рынке и имеют рыночную котировку. Актуарий не проверял правильность расчета амортизированной стоимости на отчетную дату, однако принимал участие в тестировании алгоритма автоматического расчета стоимости, реализованной в учетной системе Компании.

Подразделение, руководимое актуарием, ежемесячно рассчитывает и отражает по внутренних отчетах Компании справедливую стоимость указанного класса активов. На отчетную дату справедливая стоимость данного класса бумаг выше балансовой стоимости, отраженной в отчетности, что произошло из-за значительного падения доходности облигационного рынка в 2019 году. Очевидно, что величина указанной выше положительной разницы не оказывает влияния на выводы, сделанные актуарием.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

Дебиторская задолженность по перестрахованию, согласно учетной политике, оценивается без учета дисконтирования. Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по перестрахованию для целей отражения в примечаниях в бухгалтерской отчетности определялась актуарием исходя из ожидаемых сроков поступления денежных средств и безрисковой процентной ставки. В качестве ставки была выбрана доходность к погашению ОФЗ с близкими сроками погашения. Полученная оценка несущественно отличается от балансовой стоимости соответствующей задолженности.

Компания имеет процедуры управления дебиторской задолженности и формирования резервов под обесценение. Актуарий не проводил процедур по сверке дебиторской задолженности, так как соответствующие процедуры проводились аудитором в рамках аудиторской проверки отчетности Компании. Актуарию не известно о замечаниях аудиторов в отношении отраженной в отчетности задолженности.

Вместе с тем, согласно данным Компании, на балансе имеется просроченная, но не обесцененная задолженность. Данная ситуация является в значительной степени следствием нескольких факторов:

- Порой условным характером установленного графика платежей в договорах перестрахования, которые в большинстве случаев содержат оговорку об оплате после поступления оплаты от страхователя.
- Длительными расчетами из-за проведения расчетов через брокеров.
- Задержкой с предоставлением данных по облигаторным договорам перестрахования.
- Задержкой с предоставлением данных об изменении условий договоров и/или их расторжении.

Исходя из опыта урегулирования подобных ситуаций Компания оценивает их как техническую просрочку и не формирует резервы до получения достаточных свидетельств обесценения задолженности.

Существенным фактором, влияющим на выбор подобного подхода связан с тем, что Компания, как перестраховщик, имеет отношения с ограниченным количеством контрагентов, чья кредитоспособность в большинстве случаев не вызывает сомнения.

В 2019 году Компания ужесточила и формализовала подход к формированию резервов под обесценение дебиторской задолженности.

В любом случае указанная выше просроченная задолженность не оказывает влияния на выводы актуария относительно достаточности средств Компании для выполнения ей своих обязательств.

Исходя из всего вышеизложенного, актуарий может заключить, что оценка активов в балансе Компании на отчетную дату является адекватной.

В связи с особенностями процесса заключения договоров перестрахования значительная часть договоров предусматривает расчеты, привязанные к курсам иностранных валют. Это приводит к возникновению значительной дебиторской задолженности в валюте или в валютном эквиваленте.

С другой стороны, некоторые убытки также заявляются в валюте, отличной от валюты составления отчетности. Компания имеет процедуры управления валютным риском, рассчитывает валютную позицию ежемесячно либо в случае существенных операций, номинированных в валюте, в частности в случае поступления заявлений об убытках, номинированных в валюте.

Информация о валютной позиции на конец 2019 года приведена ниже.

тыс. руб.

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активов всего	41 700 873	1 213 562	636 291	230 062	43 780 787
Страховые резервы	14 363 512	1 658 053	308 002	88 552	16 418 119
Прочие обязательства	626 801	16 461	7 660	1 720	652 643
Обязательств всего	14 990 313	1 674 514	315 662	90 273	17 070 762
Позиция по валюте	26 710 559	-460 953	320 629	139 789	

11. Существенные события.

Портфель договоров перестрахования по состоянию на конец отчетного периода содержит в себе значительные по суммам риски.

В этой связи наиболее существенным риском является риск крупных страховых событий, которые могут привести к значительному влиянию на оценку резервов убытков и на финансовый результат Компании.

Самые значительные с точки зрения потенциального ущерба риски связаны с выполнением Компанией требований законодательства по обеспечению перестраховочной защиты санкционных рисков. Вместе с тем указанные риски принимаются в перестрахование с учетом имеющейся у Компании письма ЦБ РФ, гарантирующим возмещение убытков по санкционным рискам в случае крупных убытков. В 2019 году подверженность Компании подобного рода рискам несколько снизилась в связи со снятием санкций против отдельных физических и юридических лиц в начале 2019 года.

Указанный выше риск частично реализовался в 2018 году, когда произошло крупное страховое событие, приведшее к формированию РЗУ Компании на сумму около 4 млрд. рублей на конец 2018 года (в отношении поврежденного имущества). Этот убыток был оплачен в 2019 году. Однако страхователь подал исковое требование по возмещению полной суммы имущества, включая неповрежденное. В связи с этим требованием Компания сформирована резерв по состоянию на 31.12.2019 на величину около 3,9 млрд. руб.

В связи с имеющейся кумуляцией рисков Компания также подвержена катастрофическому риску и рискам непредсказуемой кумуляции. Однако подверженность данным видам риска существенно снизилась в 2019 году после приобретения облигаторной перестраховочной защиты в отношении имущественных видов страхования. Именно для этих видов в основном характерны риск непредсказуемой кумуляции и катастрофический риск.

Кроме того, существенное влияние на оценку резервов может оказывать резервный риск, то есть переоценка резерва заявленных убытков в отношении страховых событий характеризующихся высокой неопределенностью с точки зрения оценки возмещаемого ущерба.

Урегулирование крупных убытков состоит их множества этапов, в процессе которых происходит обмен информацией и оценками между страхователем, страховщиком и, в отдельных случаях, перестраховщиком. В процессе этого обмена информацией происходит определение финального размера убытка, часто носящий компромиссный характер для всех участников. Сумма заявленного убытка в таких случаях характеризуется высокой неопределенностью до момента закрытия убытка. Компания консервативно трактует подобные ситуации и по возможности, отражает в резервах суммы ущерба, в отношении которых нет разногласий между участниками процесса.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

Указанный риск может усугубляться тем фактом, что Компания является перестраховщиком и поэтому больше подвержена эффектам временных задержек в получении информации как относительно факта наступления страхового случая, так и оценки возможного ущерба.

В отчетном периоде подверженность Компании страховым рискам существенно выросла. Вместе с ростом страхового риска произошел и рост подверженности Компании валютному риску, что связано с заметным количеством договоров, заключаемых в валютном эквиваленте. Как следствие риск резкого изменения валютных курсов становится для Компании более существенным.

По мере роста объема инвестиционного портфеля растет подверженность Компании рыночным рискам, главным из которых является процентный риск. Однако уровень подверженности рыночным рискам по оценкам Компании остается меньше, чем аналогичный показатель для страхового риска.

Однако все указанные выше обстоятельства с высокой вероятностью не должны привести к невозможности Компании выполнить свои обязательства перед страхователями, так как собственных средств Компании достаточно для покрытия убытков в отношении рисков, не связанных с санкционным бизнесом, а в отношении крупных санкционных убытков действует гарантия ЦБ РФ.

12. Рекомендации к следующему отчетному периоду.

Рекомендации ответственного актуария предыдущего периода в значительной мере выполнены. Статус рекомендаций актуария приведен ниже:

Рассмотрение вопроса о внедрении GIS - системы. Компания приняла решение о необходимости внедрения собственной GIS – системы. Начала ее формирования планируется в 2020 или в начале 2021 года.

Подготовка к переходу на новый стандарт МСФО 17. Проведен ряд встреч с консультантами и производителями. Произведен анализ проектов документов по учету операций в рамках внедрения МСФО 17 на территории РФ. Принято решение относительно выбора метода оценки заключаемых страховых договоров. Однако ключевые задачи в рамках внедрения МСФО 17 перенесены на 2020 год и включены в состав ключевых показателей эффективности топ-менеджмента Компании.

Анализ достаточности собственных данных. Собственные данные компании в случае их достаточности используются для оценки параметров ожидаемой убыточности. Анализ данных о развитии убытков, основанных на данных Компании, показал, что их отличие от общерыночных данных не является существенным для тех периодов для которых эти показатели используются. Для более близких по времени коэффициентов развития данные Компании существенно более волатильны и не всегда соответствуют усредненным рыночным данным.

Управление дебиторской задолженности. Компания провела ряд мероприятий по усовершенствовать процедуры контроля дебиторской задолженности и формализовала подход к формированию резервов под обесценение. Вместе с тем, процесс взаимодействия с цедентами и брокерами по вопросам оплаты перестраховочной премии пока окончательно не автоматизирован.

Улучшение системы контроля облигаторной кумуляции международного бизнеса. Вопрос формирования подобной системы рассматривался Компанией, однако был снят с повестки дня после изменения стратегии и существенного изменения планов в отношении международного бизнеса.

В текущем периоде актуарий рекомендует Компании:

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

- провести работы по уточнению подходов к расчету катастрофической кумуляции в отношении риска землетрясений, в связи с тем, что текущие оценки показывают высокую подверженность Компании риску землетрясений в отношении отдельных территорий;
- продолжить работу по уточнению автоматического расчета рисковой кумуляции;
- провести анализ влияния крупных убытков и по мере необходимости внести изменения в модели оценки резервов убытков;
- продолжить работы по внедрению МСФО 17, полностью решив до конца 2020 года основные методологические вопросы и приняв решение относительно технической реализации процесса расчета резервов и подготовки информации, необходимой для раскрытий в отчетности;
- провести работу по анализу качества нефинансовых данных по договорам перестрахования, особенно в той части, которая может использоваться при реализации МСФО 17.