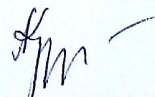


**Актuarное заключение,
подготовленное по итогам
обязательного актуарного оценивания
деятельности в 2019 году
Акционерного общества «Страховая компания ГАЙДЕ»**

Дата составления: 25 февраля 2020 года

Дата, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное
оценивание: 31 декабря 2019 года

Исполнитель:



А.А. Кудрявцев, ответственный актуарий

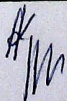
2020

Содержание

1. Сведения об ответственном актуарии	3
2. Сведения об организации	3
3. Сведения об актуарном оценивании	3
4. Результаты актуарного оценивания	18
5. Иные сведения, выводы и рекомендации	28

Аннотация

Настоящее Актuarное заключение, подготовленное по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности в 2019 году Акционерного общества «Страховая компания ГАЙДЕ» (далее – АО «СК ГАЙДЕ»), составлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью страховых организаций.



1. Сведения об ответственном актуарии

- 1.1. Фамилия, имя и отчество:** Кудрявцев Андрей Алексеевич
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 15
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: Ассоциация гильдия актуариев
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: договор гражданско-правового характера. С организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания (АО «СК ГАЙДЕ»), ответственным актуарием ранее заключались договоры на актуарное оценивание в 2018 г. Иных отношений гражданско-правового характера не было.
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: аттестован 26 апреля 2019 г. Аттестационной комиссией СРО «Ассоциация гильдия актуариев» по направлению «Страхование иное чем страхование жизни» (протокол Аттестационной комиссии №5/2019 от 26.04.2019)

2. Сведения об организации

- 2.1. Полное наименование организации:** Акционерное общество «Страховая компания ГАЙДЕ» (далее в Актуарном заключении – АО «СК ГАЙДЕ»)
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 0630
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7809016423
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027809175459
2.5. Адрес: Россия, 191119, г. Санкт-Петербург, Лиговский проспект, дом 108, лит. А
2.6. Сведения о лицензиях на право осуществления страховой деятельности:
 - Лицензия на осуществление страхования СЛ № 0630, выдана 26 января 2017 г. Вид деятельности: добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.
 - Лицензия на осуществление страхования СИ № 0630, выдана 26 января 2017 г. Вид деятельности: добровольное имущественное страхование.
 - Лицензия на осуществление страхования ОС № 0630-03, выдана 26 января 2017 г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.
 - Лицензия на осуществление страхования ОС № 0630-04, выдана 26 января 2017 г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.
 - Лицензия на осуществление страхования ОС № 0630-05, выдана 26 января 2017 г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

3. Сведения об актуарном оценивании

- 3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:**
3.1.1. Федеральные законы
 - Федеральный закон «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 02.11.2013 № 293-ФЗ;

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

3.1.2. Нормативные акты Банка России

- «Положение о Правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни», утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П;
- Указание Банка России «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 его представления и опубликования» от 18.09.17 № 4533-У;

3.1.3. Федеральные стандарты актуарной деятельности

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утверждён Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № СДАП-2; согласовано Банком России от 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утверждён Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № СДАП-6; согласовано Банком России от 16 февраля 2016 года № 06-51/1016).
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утверждён Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № СДАП-16; согласовано Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659).

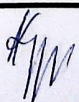
3.1.4. Иные нормативные документы

- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования», введенный в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н (с изм. и доп.);
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенный в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н (с изм. и доп.);
- Актuarный стандарт Ассоциации гильдии актуариев «Актuarный стандарт №1 "О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни", версия 2.0 (утверждён на заседании Правления Ассоциации гильдии актуариев 10 декабря 2014 года).

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

- (1) Журналы учёта договоров АО «СК ГАЙДЕ».
- (2) Журналы учёта убытков АО «СК ГАЙДЕ».
- (3) Данные АО «СК ГАЙДЕ» об операциях исходящего перестрахования.
- (4) Данные АО «СК ГАЙДЕ» о заявленных убытках.
- (5) Данные АО «СК ГАЙДЕ» о поступлениях по суброгации и регрессам, а также поступлениях имущества и (или) его годных остатков.
- (6) Данные АО «СК ГАЙДЕ» о денежных потоках, возникших в связи с прямым урегулированием убытков по ОСАГО.
- (7) Данные о расчёте резервов на 31 декабря 2019 г. регуляторными методами.
- (8) Информация о процентном соотношении по прямым и косвенным расходам по видам страхования в АО «СК ГАЙДЕ».

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

- (9) Информация о сомнительных долгах АО «СК ГАЙДЕ» на 31 декабря 2019 г.
- (10) Оборотно-сальдовые ведомости АО «СК ГАЙДЕ» по кварталам 2019 г.
- (11) Данные об активах и кредиторской задолженности АО «СК ГАЙДЕ» на 31 декабря 2019 г.
- (12) Информация о выполнении рекомендаций, содержащихся в Актuarном заключении за предыдущий отчетный период.
- (13) Бухгалтерская справка «Данные по НМА по состоянию на 31.12.2019».
- (14) Информационное письмо об определении рыночной стоимости объектов недвижимости, расположенных в г. Санкт-Петербурге и г. Екатеринбурге, принадлежащих АО «Страховая компания ГАЙДЕ» от 22.01.2020 № 1-К-ПФО.
- (15) Статистические данные по итогам работы российского страхового рынка в 2018 году, размещенные на сайте Центрального банка Российской Федерации.
- (16) Официальный курс доллара США, установленный Центральным банком Российской Федерации и размещенный на его сайте (cbr.ru).
- (17) Сведения о рынке облигаций, биржевых торгах и котировках маркетмейкеров, размещенные на сайте CBonds (cbonds.ru).

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок

При проведении обязательного актуарного оценивания предполагалось, что

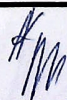
- все предоставленные копии документов соответствуют своим оригиналам,
- все статистические данные полностью согласованы с бухгалтерской (финансовой) и иной отчетностью организации,
- предоставленные статистические данные были проверены аудитором АО «СК ГАЙДЕ».

Задачей ответственного актуария не являлась полная проверка предоставленных данных и документов. Тем не менее, ответственным актуарием была проведена работа по предварительному выборочному обследованию данных на полноту, корректность, непротиворечивость и достоверность.

В частности, проведены следующие контрольные процедуры:

- (1) По оборотно-сальдовым ведомостям сверены основные показатели, представленные в выгрузках из бухгалтерских баз данных и иные предоставленные сведения.
- (2) По журналам учёта договоров страхования выборочно проверена правильность введения дат основных событий, связанных с заключением договоров и урегулированием убытков. Единичные ошибки введения дат были выявлены и исправлены.
- (3) По журналам учёта убытков была проверена правильность оценки треугольников развития убытков и заработанной премии. Наблюдались отдельные расхождения, но они носили нематериальный характер, и по ним были получены разъяснения планово-экономической службы АО «СК ГАЙДЕ».
- (4) По журналам учёта убытков 2019 г. для всех видов страхования, которые обеспечивают объем портфеля, достаточный для представления процесса урегулирования как массового, были сопоставлены распределения продолжительности периода между датами возникновения страхового случая и датами урегулирования. Принципиальных различий между такими распределениями для разных кварталов возникновения убыт-

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

ков обнаружено не было. Отсутствуют «выбросы», свидетельствующие о резком изменении поведения страхователей и/или подозрительные на сознательное искажение первичных данных.

(5) В соответствии с п. 3.1.2 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» была проведена сверка полученных от АО «СК ГАЙДЕ» сведений об активах со сведениями, содержащимися в документах оценщиков и иных лиц.

Нарушений полноты, корректности, непротиворечивости и достоверности данных, использованных для актуарного оценивания, не выявлено.

Данное Актuarное заключение составлено на основе доступных данных в соответствии с п. 3.2.2 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Возможные недостатки сбора и обработки статистических и учётных данных в АО «СК ГАЙДЕ» могли повлиять на точность и достоверность расчётов и выводов, сделанных в ходе составления данного отчёта.

Несмотря на проверку данных, проведённую в ходе составления данного Актuarного заключения, ответственность за полноту, корректность, непротиворечивость и достоверность документов, статистических данных и иных сведений, предоставленных АО «СК ГАЙДЕ», полностью лежит на АО «СК ГАЙДЕ».

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам (далее – резервные группы)

Резервные группы для целей данного отчёта создаются в соответствии с п. 1.6 Положения о правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П). Тем не менее, в связи с небольшим объёмом страхового бизнеса некоторые учётные группы с более или менее однотипные риски объединены: в частности, учётные группы 10 и 15 (в последнем случае речь идёт о страховании GAP, которое можно трактовать как дополнительное страхование на сумму обесценения стоимости имущества), а также учётные группы 13 и 14. По мере накопления данных о росте объёма выплат можно рассмотреть вопрос об их разделении.

Для целей оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) по ОСАГО проводилась дополнительная дифференциация учётной группы 3 по виду риска (был разделен ущерб имуществу и ущерб жизни и здоровью). Дифференциация по каналам продаж (продажи через Интернет, включая ЕОСАГО, РСА-агенты, традиционные каналы), а также традиционных каналов продаж по географическому принципу (с целью выявления «токсичных» регионов) была признана нецелесообразной по следующим причинам:

- Ряд групп, выделенных по данному критерию, оказался достаточно мал по объёму, чтобы проявлять высокую чувствительность динамики развития убытков к единичным выплатам по отдельным договорам.
- В настоящее время в АО «СК ГАЙДЕ» нет «нового бизнеса», полученного через РСА-агентов, только «хвосты» договоров, заключённых в конце 2016 г. и в 2017 г.
- В 2019 г. в компании проведена большая работа по защите от электронных мошенников и ограничений для посредников, способствующих уменьшению интереса

агентов приводить клиентов «токсичных» регионов. Это привело к изменению ряда трендов развития убытков, что, в целом, препятствует применению методов треугольника для детализированных групп.

Тем не менее, структура резервных групп (не только по ОСАГО, но и по другим видам страхования) должна периодически анализироваться с целью повышения точности актуарного оценивания. Для этого во взаимодействии со специалистами, занимающимися отдельными видами страхования, актуарию АО «СК ГАЙДЕ» нужно более внимательно отслеживать тенденции в соответствующих сегментах страхового портфеля, выявлять последствия институциональных изменений (политики компании в области продаж, урегулирования и т.п.), а также принимать во внимание различные риски для рассматриваемых линий бизнеса.

Состав резервных групп, использованных для анализа в рамках данного отчёта, представлен в табл. 1.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам

3.5.1. Резерв незаработанной премии (РНП)

Для расчёта РНП использовалась стандартная предпосылка пропорционального распределения риска возникновения страхового случая по сроку страхования. Оснований для принятия альтернативных предположений не было.

3.5.2. Резерв неистёкшего риска (РНР)

Критерии образования РНР указаны в п.3.4.2.1 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Они последовательно проверялись для оценки целесообразности формирования указанного резерва.

В частности, в АО «СК ГАЙДЕ» не выявлены факты существенной инфляции убытков, резкого роста частоты убытков, неверной тарификации и т.п. Формирования РНР по этим причинам не требуется.

Также для всех резервных групп были проанализированы комбинированные коэффициенты убыточности по будущим выплатам и расходам. Особенности расчета данного коэффициента для указанных целей базируются на определении п. 2.27 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни».

Комбинированный коэффициент убыточности по будущим выплатам и расходам во всех резервных группах, кроме ДАГО, был меньше 100%. Иными словами, для соответствующих резервных групп образования РНР по данному критерию не требуется.

Тем не менее, для резервной группы ДАГО такой показатель превышает 100%, что является основанием для формирования РНР. Согласно п.4.3 Актuarного стандарта Ассоциации гильдия актуариев «Актuarный стандарт №1 "О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни"» делаются предположения о пропорциональности и равномерном распределении риска во времени.

Кроме того, в АО «СК ГАЙДЕ» имеются договоры, номинированные в иностранной валюте (в резервной группе «Перевозки»). Они составляют незначительную часть портфеля по данной резервной группе (чуть менее 1% по полученной брутто-премии, пересчитанной в рубли РФ). Дополнительный валютный риск также присутствует в группе ВЗР, где выплаты зависят от расходов на лечение, произведенных в ва-

люте, отличной от рублей РФ. Тем не менее, формирования РНР в АО «СК ГАЙДЕ» по данной причине в настоящее время нецелесообразно, потому что оцениваемая страховая компания держит часть денежных средств в иностранной валюте, причем соответствующая сумма существенно превосходит резервы выплат (РПНУ и РЗУ) по договорам, в которых может иметь место валютный риск. При любых изменениях валютных курсов указанные резервы и рублевый эквивалент упомянутой суммы будут меняться пропорционально. До тех пор, пока подходящая сумма в иностранной валюте держится в виде денежных средств или на депозите, РНР по данной причине может не создаваться, и переоценка РНП в связи с изменением курсов валют может не проводиться.

Табл. 1. Соответствие классификаций резервных групп

Резервная группа в данном заключении	Классификация учётных групп в соответствии с рекомендациями Положения №558-П		Комментарии
	Номер	Наименование группы	
ДМС	1	Добровольное медицинское страхование	
НС	2	Страхование от несчастных случаев и болезней	
ОСАГО	3	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	При необходимости дифференцируется по виду ущерба
ОСГОП	5	Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	
ДАГО	6	Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учётных группах 3 – 5, 8	Добровольное страхование автогражданской ответственности
Каско	7	Страхование средств наземного транспорта	
Перевозки	8	Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	
Имущество	10	Страхование имущества, кроме перечисленного в учётных группах 7 – 9	
	15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков	Страхование GAP транспортных средств
ОПО	11	Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	
Ответственность	13	Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта	
	14	Страхование ответственности, кроме указанного в учётных группах 3 – 6, 8, 11 – 13	
ВЗР	16	Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	Страхование выезжающих за рубеж

3.5.3. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

Данный резерв формируется по заявлениям, поступившим организацию, на базе имеющейся информации по каждому индивидуальному убытку. Базовой предпосылкой является полнота данных о заявленных убытках.

3.5.4. Резервы произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

По всем резервным группам кроме группы ОПО наилучшая оценка проводилась на основе треугольников выплат методами, рекомендованными Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Для дополнительного обоснования выбора метода оценки были изучены треугольники выплат по указанным группам для выявления ключевых тенденций в страховом портфеле (изложение основных выводов представлено в п.3.6 данного Актuarного заключения). Метод подбирался таким образом, чтобы его особенности максимально соответствовали наблюдаемым тенденциям по соответствующей учетной группе. В основном выбирался модифицированный метод Борнхюттера – Фергюссона с переменными коэффициентами оплаченных убытков. В одном случае был выбран метод разделения.

Общими предпосылками (допущениями и предположениями) использованных методов следует считать следующие:

- Выбранная динамика коэффициентов оплаченных убытков, рассчитанная на основе заработанной премии по периодам возникновения убытков, является адекватным описанием реального процесса.
- Закономерности развития убытков (относительные приросты во времени урегулирования) и величина совокупных произошедших убытков не зависят друг от друга.
- Факторы развития убытков адекватно описывают средние различия между периодами урегулирования (столбцами треугольника выплат).
- Отклонения наблюдаемых значений убытков от оценок, полученных в соответствии с данным методом, считаются случайными и подлежат сглаживанию.
- Особые эффекты, порожденные наличием случайности, не учитываются.

Специфическими при использовании использованного *модифицированного метода Борнхюттера – Фергюссона* являются следующие предпосылки:

- Различия в закономерностях урегулирования (изменения статистики вдоль строк треугольника выплат) полностью объясняются разницей в коэффициентах оплаченных убытков.
- Факторы, действующие в календарном времени (из левого верхнего угла треугольника выплат в правый нижний), самостоятельного значения не имеют и объясняются динамикой коэффициентов оплаченных убытков и факторов развития убытков.

Метод разделения состоит во введении отдельных факторов, действующих в календарном времени. В связи с этим, специфические предпосылки должны быть сформулированы следующим образом:

- Различия в закономерностях урегулирования (изменения статистики вдоль строк треугольника выплат) полностью объясняются наложением двух независимых эффектов – разницей в коэффициентах оплаченных убытков (динамика по столбцам) и разницей факторов, действующих в календарном времени (динамика по диагоналям).
- Факторы, действующие в календарном времени (из левого верхнего угла треугольника выплат в правый нижний), адекватно описывают средние различия между календарными периодами (диагоналями треугольника выплат).

Резервная группа ОПО в АО «СК ГАЙДЕ» характеризуется отсутствием выплат, что не позволяет сформировать треугольники развития убытков и применить соответ-

ствующие методы оценки. В качестве альтернативы было сделано предположение, что результаты работы оцениваемой страховой компании по данному виду страхования пропорциональны среднерыночным условиям. Также предполагалось, что оценка коэффициентов пропорциональности, рассчитанных на основе статистики по российскому страховому рынку за 2018 г., оставались стабильными в отношении соответствующей учетной группы как для рынка в целом, так и для рассматриваемой компании.

3.5.5. Резервы расходов на урегулирование убытков и возмещения иных расходов (РПУУ)

В основу расчётов была положена предпосылка о пропорциональности ожидаемых прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков и иных расходов резерву убытков (сумме РЗУ и РПНУ). Косвенные расходы были подходящим образом разложены по учетным группам на основе предпосылки пропорциональности. Соответствующие коэффициенты, оцененные по результатам 2019 г., предполагаются стабильными и подходящими для прогноза на 2020 г.

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам

3.6.1. Резерв незаработанной премии (РНП)

Расчёт РНП осуществлялся на основе метода «pro rata temporis» на основе брутто-премии для всех учётных групп.

3.6.2. Резерв неистёкших рисков (РНР)

На основании п. 3.5.2 данного Актуарного заключения можно сделать вывод, что для всех резервных групп, кроме ДАГО, не требуется формирования дополнительного резерва неистёкших рисков (РНР). Для ДАГО оценка РНР осуществлялась на основе метода, представленного в п.4.3 Актуарного стандарта Ассоциации гильдия актуариев «Актуарный стандарт №1 "О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни"».

3.6.3. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

Расчёт осуществлялся на основе программного обеспечения АО «СК ГАЙДЕ».

3.6.4. Резервы произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

3.6.4.1. Общие замечания по выбору наилучшей оценки РПНУ

Метод наилучшей оценки РПНУ подбирался, исходя из соответствия свойств (предпосылок) метода особенностям реального поведения статистики выплат (по треугольникам выплат). В основном анализировались коэффициенты развития убытков и коэффициенты оплаченных убытков, а также поведение факторов, изменяющихся в календарном времени (и отражающих возможную инфляцию выплат).

В этой связи тестировались следующие методы оценки РПНУ: различные варианты метода Борнхюттера – Фергюссона, включая регуляторный (эти варианты различались поведением коэффициентов оплаченных убытков), метод цепной лестницы и метод разделения. Последние два подхода не дали существенных преимуществ (за одним исключением), поэтому, как правило, выбирался тот или иной вариант метода Борнхюттера – Фергюссона. Для группы ОПО отсутствует статистика выплат, поэтому использовался пропорциональный метод оценки.

Учетная политика АО «СК ГАЙДЕ» позволяет оценивать РПНУ для групп «Каско», «Перевозки», «Имущество» и «ВЗР» по 12 кварталам. Для остальных групп используется 20 кварталов. Однако наилучшая оценка по некоторым из перечисленных групп также считалась по 20 кварталам. Далее в каждом таком случае даны пояснения подобному выбору.



3.6.3.2. Добровольное медицинское страхование

Для этого вида страхования коэффициенты оплаченных убытков колеблются. Однако на момент составления Актuarного заключения недостаточно данных, для того чтобы оценить, является ли это отражением каких-то институциональных причин (например, связанных с политикой урегулирования), или такие колебания совершенно случайны. Также пока не ясно, какую часть колебаний можно объяснить сезонными факторами. Сложность для оценки состоит в том, что примерно 45% совокупных убытков в среднем урегулируется в квартал возникновения убытков, и ещё примерно 52% – в следующий квартал. Это означает очень высокую чувствительность к значениям коэффициента оплаченных убытков в последние два квартала возникновения убытков.

Ретроспективная проверка достаточности резервов выплат продемонстрировала их завышение (см. п. 4.3 данного Актuarного заключения). Это можно объяснить как реакцией на колебания коэффициентов развития убытков, так и избыточной консервативностью оценки прошлого года. Тем не менее, пока не до конца ясна природа скачков значений коэффициента оплаченных убытков в четвертых кварталах каждого отчетного года, изменять метод расчета резерва не представляется целесообразным.

На основании указанных обстоятельств для целей данного Актuarного заключения был применен метод Борнхюттера – Фергюссона с переменными (ступенчатыми) коэффициентами оплаченных убытков. Последние усреднялись по календарным годам, что позволило получить пять «ступеней» (расчеты проводились для 20 кварталов в соответствии с учётной политикой компании).

3.6.3.3. Страхование от несчастных случаев и болезней

Коэффициенты оплаченных убытков для данной группы подвержены довольно сильным колебаниям. Особых закономерностей в этих колебаниях нет, так что их можно считать случайными. В 2019 г. наметилась тенденция к росту. Тем не менее, некритичный учет этого факта может привести к завышению оценки РПНУ для страхования от несчастного случая и болезней.

В отношении ретроспективной проверки достаточности резервов выплат можно повторить вывод прошлых Актuarных заключений: наличие чередующегося избытка и недостатка данных резервов (см. также п. 4.3 данного Актuarного заключения). Это означает, что пока не удалось выявить часть закономерностей развития убытков, в том числе причины колебаний коэффициента оплаченных убытков. Тем не менее, оценку прошлого года, по-видимому, следует считать избыточно консервативной.

С учетом этих обстоятельств следует сделать вывод, что примененный для данной учётной группы при составлении прошлогоднего Актuarного заключения метод Борнхюттера – Фергюссона с переменными (ступенчатыми) коэффициентами развития убытков, которые усреднялись по календарным годам, скорее всего слишком чувствителен к отдельным наблюдаемым колебаниям коэффициента оплаченных убытков, природа которых до конца не понятна. В этой связи для данной учётной группы был применен регуляторный метод, усредняющий любые колебания указанных коэффициентов.

3.6.3.4. ОСАГО

По причинам, указанным в п.3.4 данного Актuarного заключения, оценка РПНУ для ОСАГО («не ПВУ») производилась по двум отдельным группам «ущерб имуществу» и «ущерб жизни и здоровью», а выделение более детализированных групп было признано нецелесообразным.

Для группы «ущерб имуществу» коэффициенты оплаченных убытков по ОСАГО меняются довольно сильно. Хотя можно сказать, что колебания происходят вокруг

горизонтальной тенденции, их всё же нельзя игнорировать в силу больших объёмов страхового портфеля. С конца 2016 г. до середины 2018 г. они убывали, но потом возникла тенденция к росту. Тем не менее, высокие значения последнего квартала, скорее всего, являются фиктивными, отражая влияние неполной статистики по данному периоду возникновения убытков.

С учетом того, что значительная доля выплат по ОСАГО идет именно по данному виду риска, в качестве основы для наилучшей оценки был взят метод, близкий к использованному при составлении Актuarного заключения прошлого года – метод Борнхюттера–Фергюссона с переменными (ступенчатыми) коэффициентами развития убытков. Усреднение коэффициентов проводилось по календарным годам. Расчеты проводились на базе 20 кварталов.

Для группы «ущерб жизни и здоровью» наблюдается повышение коэффициентов оплаченных убытков, хотя АО «СК ГАЙДЕ» прилагала большие усилия для сдерживания негативных тенденций (прежде всего, в отношении «токсичных» каналов продаж и регионов). Наблюдаемый эффект, по-видимому, можно во многом объяснить объективными факторами, в частности ростом страхового портфеля и изменением поведения пострадавших (увеличение обращений за выплатами по данному риску).

В связи с тем, что игнорировать изменения в календарном времени для данной подгруппы нельзя, и они не могут быть полностью объяснены изменением страхового портфеля (экспозиции) и динамикой коэффициентов развития убытков, для оценки РПНУ был применен метод разделения. Тем не менее, он показал довольно слабый средний прирост факторов, действующих в календарном времени, – примерно 0,2% в квартал (по тренду). Расчеты проводились для 20 кварталов.

Анализ ПВУ проводился отдельно в связи с тем, что соответствующий резерв не считается страховым и учитывается отдельно (см. п.3.12 данного Актuarного заключения). Тем не менее, некоторые технически сопоставления динамики могут проводиться для лучшего понимания изменения риска в ОСАГО.

Ретроспективный анализ достаточности резервов выплат показывает избыток резервов в 2016, 2017 и 2018 годах (см. п. 4.3 данного Актuarного заключения). Это позволяет осторожно снижать степень консервативности предпосылок, подбирая более адекватные методы оценки РПНУ.

3.6.3.5. Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров

Данных по выплатам по этому виду страхования не очень много. Можно сказать, что он характеризуется относительно редкими, но заметными по размеру выплатами. Соответственно динамика коэффициентов оплаченных убытков выглядит крайне хаотичной: на фоне относительно низкого уровня примерно один квартал в год демонстрирует сильные скачки. Это делает выбор метода оценки достаточно неоднозначным. Об этом же свидетельствует и ретроспективный анализ достаточности резервов выплат (см. п. 4.3 данного Актuarного заключения), показывающий в прошлом сильные отклонения фактических выплат от ожидаемых (на основе которых оценен резерв выплат). Тем не менее, согласно ретроспективному анализу оценка прошлого года была достаточно точной.

В этой связи для получения наилучшей оценки был выбран регуляторный метод в соответствии с Положением о Правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П). Расчеты проводятся на основе 20 кварталов.

3.6.3.6. Добровольное страхование автогражданской ответственности

Статистика выплат не велика. Поэтому проводить сегментацию по данной группе нецелесообразно, хотя принятые на страхование риски довольно неоднородны. Коэффициенты оплаченных убытков колеблются достаточно сильно. При этом в 2015 и 2018 годах наблюдался провал, а в 2016 и 2017 годах, наоборот, всплеск выплат. Хотя колебания, скорее всего, случайны (никаких закономерностей не наблюдается), различия по годам все же довольно заметны, чтобы их можно было игнорировать и сглаживать, как это предлагается регуляторным методом. Следовательно, снижение коэффициентов оплаченных убытков в 2019 году может привести к занижению резерва.

Ретроспективная проверка достаточности резервов выплат также показывает, что оценки довольно сильно не совпадали с фактическими выплатами (см. п. 4.3 данного Актуарного заключения). Это отражает малопредсказуемый характер выплат.

В этой связи имеет смысл выбрать регуляторный метод в соответствии с Положением о Правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П). Расчеты проводятся на базе 20 кварталов.

3.6.3.7. Страхование средств наземного транспорта (Каско)

По этой резервной группе оценка проводилась не только до исключения влияния перестрахования (доли перестраховщика в РПНУ и РЗУ), как это делалось и для других учетных групп, но и до исключения будущих поступлений по суброгации и регрессам и на поступления имущества и (или) его годных остатков.

В связи с тем, что небольшое число страховых случаев по данному виду страхования урегулируется дольше чем 3 года (по величине выплат такие случаи не превосходят 1% от совокупных выплат, но методы оценки РПНУ на базе треугольника выплат достаточно чувствительны к изменениям на «хвостах»), для получения наилучшей оценки было принято решение отойти от учетной политики компании и провести расчеты на базе 20 кварталов. Такой же подход был использован и при составлении прошлогоднего Актуарного заключения.

Статистика выплат за последние 5 лет по данному виду страхования довольно сильно менялась. До второй половины 2016 г. коэффициенты развития убытков падали, затем до конца 2018 г. наблюдалась тенденция к росту указанных коэффициентов, а в 2019 г. ярко выраженной тенденции не было. Тем не менее, комбинированный коэффициент убыточности по данной резервной группе резко вырос.

Ретроспективная проверка достаточности резервов убытков (см. п. 4.3 данного Актуарного заключения) свидетельствует о том, что оценки перестали занижаться, а в 2019 г. оказались умеренно завышенными. Тем не менее, в связи с ростом комбинированного коэффициента убыточности в 2019 г. можно ожидать дальнейшего увеличения выплат, что сделает оценку прошлого резерва более адекватной.

С учетом указанных факторов имеет смысл выбирать тот метод оценки, который использовался при составлении прошлогоднего Актуарного заключения, а именно – метод Борнхюттера – Фергюссона с переменными коэффициентами оплаченных убытков (с усреднением по полугодиям, т.е. 1–2 и 3–4 кварталы).

3.6.3.8. Учетная группа «Перевозки»

По этой резервной группе данных не очень много (выплаты относительно редкие), так что коэффициенты оплаченных убытков ведут себя довольно хаотично. При таком поведении оплаченных убытков следует выбирать методы оценки с усреднением соответствующих коэффициентов. В данном случае выбран регуляторный метод в соответствии с Положением о Правилах формирования страховых резервов по страхова-

нию иному, чем страхование жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П).

Хотя учетная политика АО «СК ГАЙДЕ» предполагает проведение расчетов по данной группе на основе 12 кварталов, наилучшая оценка произведена на основе 20 кварталов. Это сделано для того, чтобы учесть влияние «больших» выплат в прошлом на средний коэффициент оплаченных убытков (никакого другого влияния такое изменение не оказывает, а выбор более короткого срока при игнорировании указанного обстоятельства вполне оправдан, т.к. урегулирование происходит довольно быстро). Отделять анализ «больших» выплат нецелесообразно, т.к. это может завязать резерв до размера максимальной выплаты. Выбранный для наилучшей оценки метод дает значение резерва, которое равно характерному размеру «большой» выплаты.

3.6.3.9. Учетная группа «Имущество»

Динамика коэффициентов оплаченных убытков представляет собой сильные колебания вокруг горизонтального тренда. Закономерности в этих колебаниях отсутствуют. Ретроспективный анализ достаточности резервов выплат показывает снижение избыточного размера оценки до умеренных величин.

В этой связи метод оценки РПНУ, учитывающий изменения коэффициентов оплаченных убытков, не дает никаких преимуществ по сравнению с регуляторным. Поэтому для получения наилучшей оценки выбран метод, рекомендованный в Положении о Правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П). В силу того что резервная группа представляет собой комбинацию учетных групп (см. табл. 1), то полученная оценка может несколько отличаться от регуляторной.

3.6.3.10. Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте

Для данной резервной группы выплат не наблюдалось. Поэтому оценку стоит произвести косвенным образом, например, пропорционально РНП. В частности, на основе статистических показателей, опубликованных на сайте Банка России по страховому рынку за 2018 г. определялась общая убыточность по данному виду страхования. Затем на основе предпосылки о том, что статистика АО «СК ГАЙДЕ» соответствует российской, данный показатель умножался на величину РНП для оценки резерва убытков, а оценка РПНУ определялась вычитанием РЗУ из оценки резерва убытков. Доля перестраховщика в РНП использовалась как основа для расчета доли перестраховщика в РПНУ.

3.6.3.11. Учетная группа «Ответственность»

Картина для данной резервной группы в целом схожа с другими резервными группами, характеризующимися небольшим числом выплат достаточно большого размера: хаотическая динамика коэффициентов оплаченных убытков. Наблюдается некоторое число нулевых значений с сильными «выбросами», отсутствие каких бы то ни было закономерностей и высокая чувствительность к поведению на «хвосте».

Особенностью данной группы является скачок коэффициента оплаченных убытков в середине 2019 г. Такой скачок следует считать случайным, не отражающим реального изменения характера выплат. Более того, попытка его учета сильно завышает РПНУ, что не является адекватной оценкой.

Ретроспективный анализ достаточности резервов выплат, свидетельствует, скорее, о завышении размера резерва в прошлые годы. Тем не менее, следует сделать поправку на то, что выплаты по данному виду страхования в прошлые годы были относительно более низкими по сравнению с предыдущими годами. В этой связи оценка должна иметь примерно тот же порядок, что и прошлые годы, а также быть сопостави-

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

мой с размером выплат за 2019 год.

Эти требования обеспечиваются применением регуляторного метода в соответствии с Положением о Правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П).

3.6.3.12. Страхование выезжающих за рубеж

Для этой резервной группы динамика коэффициентов оплаченных убытков демонстрирует некоторую тенденцию к увеличению. Ретроспективный анализ достаточности резервов выплат демонстрирует заметную избыточность резервов в 2016, 2017 и «когортам». При этом следует учитывать, что объемы данного портфеля растут. Поэтому чрезмерное занижение данной оценки может быть ошибочным.

В этой связи для получения наилучшей оценки был использован модифицированный метод Борнхюттера – Фергюссона с изменяющимися коэффициентами оплаченных убытков (было взято усреднение по годам). Учетная политика компании состоит в использовании для данной группы информации за 12 кварталов, что и было использовано для целей этого Актuarного заключения.

3.6.5. Резервы расходов на урегулирование убытков и возмещения иных расходов (РРУУ)

Расчетный РРУУ определяется как произведение процентного соотношения по прямым и косвенным расходам для соответствующей учетной группы на величину резерва убытков (суммы РЗУ и РПНУ).

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

АО «СК ГАЙДЕ» имеет несколько договоров перестрахования, обеспечивающих достаточно высокий уровень перестраховочной защиты. Аудит договоров перестрахования в рамках обязательного актуарного оценивания деятельности АО «СК ГАЙДЕ» за 2019 год не проводился.

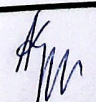
Оценка доли перестраховщика в страховых резервах оценивалась на пропорциональной основе (пропорционально отношению перестраховочной премии и подписанной премии). При этом использовалась предпосылка равномерности распределения риска по сроку страхования. Выбор такого подхода связан с тем, что значительная часть договоров перестрахования является пропорциональными договорами, а искажения, вносимые таким методом для непропорциональных договоров, не велики для конкретного портфеля (их следует считать нематериальными).

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

Поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков имели место только по резервным группам Каско и ОСАГО.

Оценка этой величины проводилась на основе собственных треугольников поступлений. Расчеты во всех случаях проводились на базе 20 кварталов.

По ОСАГО соответствующие поступления в заметном объеме появились в конце 2018 г. и, особенно, в 2019 г. Поэтому они стали материальным фактором, который

Ответственный актуарий:  А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

следует учитывать при актуарном оценивании. Из-за короткого периода наблюдений различия коэффициентов поступлений могут быть статистической фикцией – для выявления истинных тенденций требуется более длительные календарные периоды сбора данных. Поэтому для получения наилучшей оценки была использована регуляторная методика, которая усредняет коэффициент поступлений.

По группе «Каско» ситуация с подобными поступлениями в целом относительно стабильна уже довольно долгое время. Тем не менее, некоторый рост поступлений от годных остатков позволил отделить их анализ от поступлений по суброгациям и регрессам. Для каждой из этих групп формировался свой собственный треугольник поступлений.

Коэффициенты поступлений по суброгациям и регрессам достаточно долгое время были относительно постоянны (колебания вокруг горизонтального тренда), но в последние 5 – 6 кварталов показали тенденцию к росту. Пока нет достаточных данных, чтобы объяснить такой рост какими-либо факторами или объявить его случайным. Поэтому был использован регуляторный метод, обеспечивающий усреднение коэффициентов. Даже если можно говорить о росте коэффициентов поступлений от суброгаций и регрессов, такой подход обеспечивает достаточную степень консервативности оценки.

Коэффициенты поступлений от реализации имущества и (или) его годных остатков демонстрируют устойчивую тенденцию к росту. Поэтому расчеты проводились на основе модифицированного метода Борнхюттера – Фергюссона с изменяющимися коэффициентами поступлений (они усреднялись по годам возникновения убытков).

В связи с тем, что часть поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по группе «Каско» передается перестраховщикам, доля перестраховщика в соответствующих платежах оценивалась на основе пропорционального метода подобно тому, как это делалось для оценки доли перестраховщика в резервах (см. предыдущий пункт данного Актuarного заключения).

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

Для всех резервных групп, кроме ОСАГО, оценка основана на рекомендациях стандарта Ассоциации гильдии актуариев «Актuarный стандарт №1 "О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни"» (версия 2.0): отложенные аквизиционные расходы определяются как произведение РНП и коэффициента, равного отношению дополнительной части незаработанной премии к общей незаработанной премии. Отложенные аквизиционные доходы, понимаемые как доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах, оценивались как произведение доли перестраховщика в РНП на указанный коэффициент.

Для ОСАГО данная методика применяется в отношении прямых аквизиционных расходов (вознаграждение агентам и отчисления в соответствии с законодательством). Кроме этого АО «СК ГАЙДЕ» несет дополнительные аквизиционные расходы: ввод договоров в базы учета, оформление сопроводительных документов, курьерская доставка договоров и другие (по классификации компаний – косвенные аквизиционные расходы). Эта часть оценивается как произведение РНП на отношение указанных расходов к страховой премии по соответствующим договорам.

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них

Ожидаемые убытки оценивались на основе РНП, очищенного от перестрахования, путем его умножения на коэффициент убыточности, полученный актуарным методом (т.е. на основе «когорт» заключенных договоров). Нормативы управленческих и иных косвенных расходов получены на основе распределения по учетным группам пропорционально премии в 2019 г. Предполагается, что эти нормативы будут относительно стабильными в 2020 г. Они использовались (путем их умножения на РНП) для прогноза будущих расходов на урегулирование и управление.

Данные предположения следует рассматривать только в контексте анализа достаточности резервов.

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

В связи с тем, что существенную долю активов составляют высоколиквидные активы (детальное описание структуры представлено в п. 4.6 данного Актuarного заключения), то они оценивались в соответствии с учетной политикой компании (на основе справедливой стоимости через прибыль или убыток либо по амортизированной стоимости в зависимости от типа активов).

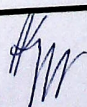
У АО «СК ГАЙДЕ» было шесть видов евробондов, номинированных в долларах США и отнесенных к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Они все регулярно торгуются на биржах и (или) котируются маркетмейкерами, но к уровню 2 отнесены, по-видимому, из-за рейтингов спекулятивного уровня, хотя и без чрезвычайного риска (не ниже Вa3 по версии Moody's и ВВ- по версии Fitch). Поэтому методика оценки была построена на использовании официальных котировок маркетмейкеров (Люксембургская и Сингапурская фондовые биржи, указанные в проспектах эмиссии соответствующих ценных бумаг, котировки на 31 декабря 2019 г.) или биржевых котировок (Франкфуртская фондовая биржа, дающая минимальные котировки по данным евробондам из всех рассмотренных бирж, на 30 декабря 2019 г.). Если в течение соответствующего дня было несколько котировок, то бралась цена закрытия. Вся биржевая информация взята у CBonds. Информация о внебиржевых сделках не использовалась. Курс доллара США использовался официальный, с сайта Банка России, на 31 декабря 2019 г. (61,9057 руб. за один доллар США).

Менее ликвидные активы (недвижимость и т.п.) не оценивались в рамках данного актуарного оценивания, а их стоимость была взята из документов, представленных оценщиком и иными лицами. При анализе возможности выполнения финансовых и страховых обязательств принимались во внимание только ликвидные финансовые и страховые активы.

3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении будущих обязательств по ПВУ

Оценка будущих обязательств по ПВУ была проведена обособленно от остальных выплат по ОСАГО, т.к. получаемый резерв не считается страховым и согласно учетной политике АО «СК ГАЙДЕ» ставится на баланс как отдельный. В частности, был сформированы соответствующие треугольники выплат, что позволило провести

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

анализ, аналогичный группе «не ПБУ» (см. п.3.6.3.4 настоящего Актuarного заключения), что важно для сопоставления рисков процессов для договоров ОСАГО.

Для исходящего «нулевого ПБУ» был сформирован отдельный треугольник. Для этих выплат наблюдалось регулярное уменьшение коэффициентов оплаченных убытков. Пока недостаточно данных, позволяющих утверждать, что в основе лежат объективные тенденции, или наоборот, что эффект является чисто внешним, связанным с особенностями наблюдений. Тем не менее, для получения наилучшей оценки был использован метод, аналогичный оценке РПНУ для подгруппы «ущерб имуществу» по ОСАГО, а именно – модифицированный метод Борнхюттера – Фергюссона с переменными коэффициентами развития убытков. Расчеты проводились по 12 кварталам с усреднением коэффициентов развития убытков по годам.

Для «ненулевого ПБУ» был построен треугольник по разности между входящими и исходящими денежными потоками. В силу того, что первые часто превосходили вторые, то подавляющее большинство элементов треугольника (нарастающим итогом) оказались положительными. Коэффициенты также получились в большинстве положительными (за единственным исключением), т.е. это – коэффициенты «превышения поновления убытков. Поэтому был применен тот же метод оценки соответствующего «ре-фицированный метод Борнхюттера – Фергюссона с переменными коэффициентами развития убытков. Расчеты проводились по 12 кварталам с усреднением коэффициентов развития убытков по годам.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но незаявленным убыткам и расходам на урегулирования убытков)

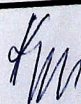
Результаты актуарного оценивания (наилучшие оценки) страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах по видам резервов и учетным группам представлены в табл. 2 – 5. Доля перестраховщика в РРУУ отсутствует. Значения резервов и доли перестраховщика в резервах приведены без учёта оценки будущих поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений от реализаций годных остатков, которые оцениваются отдельно в п. 4.4 данного Актuarного заключения (иными словами, такие поступления из резервов не вычитаются).

Резерв неистёкших рисков по резервной группе ДАГО рассчитывается пропорционально РНП и составляет 651 221,82 руб.

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Проверка адекватности наилучших оценок РНП представлена в табл. 6 – 8. Под отложенными аквизиционными доходами понимается доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах.

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Таблица 2. Оценки РНП и доли перестраховщика в РНП на 31.12.2019, руб.

Учетная группа	РНП	Доля перестраховщика в РНП
ДМС	81 954 077,06	0,00
НС	104 711 882,78	16 484 388,50
ОСАГО	1 113 909 374,31	0,00
ОСГОП	30 416 154,62	30 345 714,66
ДАГО	1 848 480,02	0,00
Каско	410 693 669,48	180 699 978,62
Перевозки	9 569 925,76	4 469 293,85
Имущество	65 349 549,81	22 701 747,97
ОПО	9 701 668,52	9 681 320,59
Ответственность	13 041 288,54	528 224,64
ВЗР	15 185 991,00	0,00
Итого	1 856 382 061,90	264 910 668,83

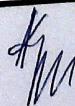
Таблица 3. Оценки РЗУ и доли перестраховщика в РЗУ на 31.12.2019, руб.

Учетная группа	РЗУ	Доля перестраховщика в РЗУ
ДМС	1 888 401,65	0,00
НС	4 929 054,14	1 744 524,81
ОСАГО	176 046 475,42	0,00
ОСГОП	2 268 000,00	2 127 873,72
ДАГО	2 700 899,89	0,00
Каско	89 966 234,22	39 352 165,77
Перевозки	0,00	0,00
Имущество	1 816 186,00	215 789,17
ОПО	0,00	0,00
Ответственность	247 529,10	0,00
ВЗР	224 923,04	0,00
Итого	280 087 703,46	43 440 353,47

Таблица 4. Оценки РПНУ и доли перестраховщика в РПНУ на 31.12.2019, руб.

Учетная группа	РПНУ	Доля перестраховщика в РПНУ
ДМС	26 476 170,70	0,00
НС	10 544 664,52	2 778 569,09
ОСАГО	432 064 158,62	0,00
ОСГОП	11 289 730,18	10 656 045,19
ДАГО	2 064 172,19	0,00
Каско	57 312 500,50	20 293 686,48
Перевозки	1 217 554,39	460 477,50
Имущество	9 150 147,19	3 104 104,92
ОПО	587 453,12	586 221,01
Ответственность	45 995,32	1 274,25
ВЗР	2 680 745,58	0,00
Итого	553 433 292,30	37 880 378,44

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Таблица 5. Результаты актуарного оценивания РРУУ на 31.12.2019, руб.

Учетная группа	РРУУ
ДМС	981 221,52
НС	304 353,34
ОСАГО	34 516 227,40
ОСГОП	1 142 680,17
ДАГО	401 612,46
Каско	6 375 976,94
Перевозки	102 618,60
Имущество	924 270,60
ОПО	49 512,05
Ответственность	24 738,99
ВЗР	546 288,80
Итого	45 369 500,87

Проверка адекватности РНП и доли перестраховщика в нем основана на предположениях, представленных в п. 3.10 данного Актуарного заключения. Указанные предположения следует рассматривать только в контексте анализа достаточности резервов.

В табл. 6 и 7 приведены расчёты нетто-резервов на покрытие убытков по учетным группам, а в табл. 8 они сопоставляются с ожидаемыми расходами на покрытие убытков, и выясняется, что дефицит либо отсутствует, либо может быть покрыт за счёт отложенных аквизиционных расходов.

Таблица 6. Резервы, очищенные от перестрахования и отложенных аквизиционных расходов и доходов, руб.

Учетная группа	РНП	Доля перестраховщика в РНП	РНП	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные аквизиционные доходы	Очищенные резервы
ДМС	81 954 077,06	0,00	0,00	10 166 665,76	0,00	71 787 411,30
НС	104 711 882,78	16 484 388,50	0,00	35 053 826,71	4 682 219,67	57 855 887,24
ОСАГО	1 113 909 374,31	0,00	0,00	146 290 933,16	0,00	967 618 441,15
ОСГОП	30 416 154,62	30 345 714,66	0,00	3 365 041,56	6 979 516,92	3 684 915,32
ДАГО	1 848 480,02	0,00	651 221,82	309 235,80	0,00	2 190 466,04
Каско	410 693 669,48	180 699 978,62	0,00	97 404 124,01	45 187 322,54	177 776 889,39
Перевозки	9 569 925,76	4 469 293,85	0,00	2 627 523,81	1 250 106,08	3 723 214,18
Имущество	65 349 549,81	22 701 747,97	0,00	18 078 433,18	6 567 652,62	31 137 021,28
ОПО	9 701 668,52	9 681 320,59	0,00	1 175 754,86	2 226 697,44	1 071 290,51
Ответственность	13 041 288,54	528 224,64	0,00	2 400 959,38	158 467,40	10 270 571,92
ВЗР	15 185 991,00	0,00	0,00	3 490 182,46	0,00	11 695 808,54
Итого	1 856 382 061,90	264 910 668,83	651 221,82	320 362 680,69	67 051 982,67	1 338 811 916,87

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Таблица 7. Расчёт нетто-резерва на покрытие убытков, руб.

Учетная группа	Очищенный РНП (резерв незаработанной нетто-премии)	Ожидаемые расходы на сопровождение полисов и урегулирование убытков	РРУУ	Поступления по суброгациям, регрессам и от реализаций годных остатков, очищенные от перестрахования	Резерв сомнительных долгов	Нетто-резерв на покрытие убытков
ДМС	71 787 411,30	2 280 197,76	981 221,52	0,00	75 681,01	70 412 754,06
НС	57 855 887,24	305 007,64	304 353,34	0,00	245 396,22	57 609 836,72
ОСАГО	967 618 441,15	50 855 428,31	34 516 227,40	31 216 245,79	13 269 285,57	969 226 200,46
ОСГОП	3 684 915,32	557 842,78	1 142 680,17	0,00	464 972,72	3 804 779,99
ДАГО	2 190 466,04	71 597,19	401 612,46	0,00	24 030,60	2 496 450,71
Каско	177 776 889,39	11 511 871,63	6 375 976,94	51 717 827,94	31 046 489,27	193 312 333,36
Перевозки	3 723 214,18	9 168,92	102 618,60	0,00	213 363,66	3 603 300,20
Имущество	31 137 021,28	524 219,02	924 270,60	0,00	718 050,03	30 819 022,84
ОПО	1 071 290,51	0,00	49 512,05	0,00	237 518,98	883 283,58
Ответственность	10 270 571,92	186 627,95	24 738,99	0,00	15 576,06	10 093 106,90
ВЗР	11 695 808,54	641 404,72	546 288,80	0,00	247 229,23	11 353 463,39
Итого	1 338 811 916,87	66 943 365,90	45 369 500,87	82 934 073,73	46 557 593,34	1 353 614 532,23

Таблица 8. Оценка адекватности РНП, руб.

Учетная группа	Нетто-резерв на покрытие убытков	Ожидаемые убытки	Ожидаемый профицит (+) или дефицит (-)	Компенсация из отложенных аквизиционных расходов
ДМС	70 412 754,06	68 194 807,81	2 217 946,25	0,00
НС	57 609 836,72	13 322 770,65	44 287 066,07	0,00
ОСАГО	969 226 200,46	946 831 874,31	22 394 326,15	0,00
ОСГОП	3 804 779,99	30 440,75	3 774 339,24	0,00
ДАГО	2 496 450,71	2 499 701,84	-3 251,13	3 251,13
Каско	193 312 333,36	155 361 353,68	37 950 979,68	0,00
Перевозки	3 603 300,20	10 979,18	3 592 321,03	0,00
Имущество	30 819 022,84	6 383 037,44	24 435 985,40	0,00
ОПО	883 283,58	0,00	883 283,58	0,00
Ответственность	10 093 106,90	705 612,99	9 387 493,92	0,00
ВЗР	11 353 463,39	4 052 987,67	7 300 475,72	0,00
Итого	1 353 614 532,23	1 197 393 566,32	156 220 965,91	3 251,13

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате резервной группе и по страховому портфелю

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков проводился за 2016, 2017 и 2018 годы, т.к. для оценки достаточности резервов убытков на 31.12.2019 еще нет данных. Выбор такого периода (с 2016 г.) связан с переходом на ОСБУ. Результаты анализа приведены в табл. 9.

Из указанной таблицы видно, что в целом наблюдается некоторый избыток резервов убытков. В целом, резервы убытков можно считать достаточными.

По учетным группам результаты отклонений могут быть разными (иногда относительно большими) – подробные комментарии см. в п. 3.6.3 данного Актуарного заключения. Следует также отметить, что такие группы, как ОСГОП, ДАГО, «Перевоз-объемом страхового портфеля и достаточно редкими выплатами сравнительно большого размера. Поэтому статистика выплат для них сильно колеблется, тогда как РПНУ оценивается на основе многолетней средней тенденции. В результате отклонения не могут не проявляться, но они носят ярко выраженный несистематический характер (в частности, могут менять знак от года к году). Это подтверждается выводами предыдущих Актуарных заключений. Иными словами, для перечисленных групп в оценках последних двух столбцов табл. 9 присутствует большая несистематическая компонента, в то время как выводы о достаточности должны делаться только по систематической компоненте.

Сказанное, конечно, не избавляет от необходимости вносить поправки в методы оценки резервов, что и было проделано при данном обязательном актуарном оценивании (соответствующие детали по каждой учетной группе см. в п. 3.6.3 данного Актуарного заключения).

4.4. Результаты актуарных расчётов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

Для резервной группы ОСАГО наилучшая оценка соответствующих поступлений составит 31 216 245,79 руб.

Для резервной группы «Каско» наилучшая оценка таких будущих поступлений и доли перестраховщика в них приведена в табл. 10.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Результаты наилучшей оценки отложенных аквизиционных доходов и расходов приведены в табл. 11. Под отложенными аквизиционными доходами понимается доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах.

Ответственный актуарий:

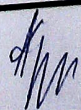


А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Таблица 9. Результаты анализа достаточности резервов убытков

Учетные группы	Оценка резерва убытков		Совокупные выплаты нарастающим итогом с даты оценки до конца 2019 г.	Переоцененный остаток резерва на 31.12.2019	Избыток (+) или недостаток (-) резерва	
	на дату	значение, руб.			абсолютная величина, руб.	доля от исходной оценки, %
ДМС	31.12.2016	29 844 554,24	28 352 703,06	0,00	1 491 851,18	5,00
	31.12.2017	23 935 152,97	22 642 859,14	3 912,38	1 288 381,45	5,38
	31.12.2018	33 708 855,04	21 300 357,20	205 033,78	12 203 464,06	36,20
НС	31.12.2016	9 566 092,64	5 471 586,05	100 000,00	3 994 506,59	41,76
	31.12.2017	8 957 899,99	7 983 551,98	7 981,22	966 366,79	10,79
	31.12.2018	23 971 009,70	4 455 997,61	1 673 879,05	17 841 133,04	74,43
ОСАГО	31.12.2016	214 574 227,13	174 645 965,11	43 957,17	39 884 304,85	18,59
	31.12.2017	364 616 662,64	306 390 628,39	6 572 014,99	51 654 019,26	14,17
	31.12.2018	515 940 896,43	364 850 883,49	42 184 983,29	108 905 029,65	21,11
ОСГОП	31.12.2016	398 206,34	9 601 500,00	0,00	-9 203 293,66	-2311,19
	31.12.2017	35 606 136,59	5 980 000,00	562 834,12	29 063 302,47	81,62
	31.12.2018	9 198 814,67	6 119 000,00	3 170 246,02	-90 431,35	-0,98
ДАГО	31.12.2016	5 081 152,06	2 895 233,81	0,00	2 185 918,25	43,02
	31.12.2017	5 609 472,80	5 443 600,30	1 876 040,43	-1 710 167,93	-30,49
	31.12.2018	7 019 098,11	1 040 414,90	1 234 935,73	4 743 747,48	67,58
Каско	31.12.2016	91 761 957,49	115 094 570,52	22 726,97	-23 355 340,00	-25,45
	31.12.2017	128 344 674,90	134 181 019,23	892 023,23	-6 728 367,56	-5,24
	31.12.2018	184 772 797,77	144 909 728,97	11 587 363,27	28 275 705,53	15,30
Перевозки	31.12.2016	483 505,80	0,00	0,00	483 505,80	100,00
	31.12.2017	635 270,14	0,00	15 280,91	619 989,23	97,59
	31.12.2018	1 635 926,28	0,00	73 739,79	1 562 186,49	95,49
Имущество	31.12.2016	7 594 766,78	2 236 235,16	0,00	5 358 531,62	70,56
	31.12.2017	4 041 844,73	3 058 718,86	10 976,87	972 149,00	24,05
	31.12.2018	11 363 188,40	7 209 531,61	2 774 033,64	1 379 623,15	12,14
ОПО	31.12.2016	591 687,59	0,00	0,00	591 687,59	100,00
	31.12.2017	765 830,70	0,00	0,00	765 830,70	100,00
	31.12.2018	165 895,17	0,00	16 589,52	149 305,66	90,00
Ответственность	31.12.2016	400 538,56	90 000,00	0,00	310 538,56	77,53
	31.12.2017	827 705,05	151 014,96	121 529,10	555 160,99	67,07
	31.12.2018	563 137,15	0,00	0,00	563 137,15	100,00
ВЗР	31.12.2016	3 117 569,59	1 619 925,16	0,00	1 497 644,43	48,04
	31.12.2017	2 569 363,84	1 690 143,10	0,00	879 220,74	34,22
	31.12.2018	2 920 932,83	1 415 831,38	220 180,86	1 284 920,59	43,99
ИТОГО	31.12.2016	363 414 258,22	340 007 718,87	166 684,14	23 239 855,21	6,39
	31.12.2017	575 910 014,35	487 521 535,96	10 062 593,25	78 325 885,13	13,60
	31.12.2018	791 260 551,56	551 301 745,16	63 140 984,94	176 817 821,46	22,35

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Табл. 10. Наилучшая оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по резервной группе Каско на 31.12.2019, руб.

Подгруппа поступлений	Оценка поступлений	Доля перестраховщика
Суброгации и регрессы	57 329 116,85	23 519 217,48
Имущество и (или) его годные остатки	31 580 421,13	13 672 492,56
Итого	88 909 537,98	37 191 710,04

Табл. 11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные доходы на 31.12.2019, руб.

Учетная группа	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные аквизиционные доходы
ДМС	10 166 665,76	0,00
НС	35 053 826,71	4 682 219,67
ОСАГО	146 290 933,16	0,00
ОСГОП	3 365 041,56	6 979 516,92
ДАГО	309 235,80	0,00
Каско	97 404 124,01	45 187 322,54
Перевозки	2 627 523,81	1 250 106,08
Имущество	18 078 433,18	6 567 652,62
ОПО	1 175 754,86	2 226 697,44
Ответственность	2 400 959,38	158 467,40
ВЗР	3 490 182,46	0,00
Итого	320 362 680,69	67 051 982,67

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

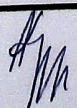
В соответствии с п. 3.4.1 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» на основании информации, предоставленной АО «СК ГАЙДЕ», выявлено следующее:

- не имеется обременений в отношении активов с существенной стоимостью;
- достаточно большой объем депозитов размещен в банке «Санкт-Петербург», но при этом соблюдаются требования Банка России в отношении размещения средств страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика на депозитах в одном банке;
- не имеется существенного объема активов и обязательств с одним и тем же контрагентом;
- в отношении всех активов, обращающихся на организованных рынках (биржах), объем торговли каждым таким активом больше, чем объем актива, имеющийся у организации.

Таким образом, по указанным критериям не возникает необходимости подробно рассматривать отдельные активы.

Тем не менее, у АО «СК ГАЙДЕ» имеется несколько евробондов с низким (спекулятивным) рейтингом, хотя ликвидность у них достаточно высокая (более подробное

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

описание см. п.3.11 данного Актуарного заключения). Все они номинированы в долларах США. Из них один – государственная долговая ценная бумага (эмитирована турецким правительством), и пять – корпоративных долговых ценных бумаг (одна – турецким банком, две – мексиканскими компаниями и две – бразильскими, причем одна из последних эмитировала евробонды через КСН, зарегистрированную в Люксембурге). Методика оценки этих долговых ценных бумаг представлена в п.3.11 данного Актуарного заключения.

Денежные средства указаны как сумма денежной наличности в кассе и денежные средства на счетах в кредитных организациях. Все денежные средства на счетах и депозиты размещены в российских кредитных организациях. Долговые ценные бумаги органов муниципального управления отсутствуют.

На основании п. 4.1.3 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» из бухгалтерской оценки дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования исключены следующие суммы по соответствующим операциям:

- просроченная дебиторская задолженность,
- дебиторская задолженность лиц, в отношении которых осуществляется санация или введена процедура банкротства (наблюдение, внешнее управление, конкурсное производство) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве).

Для доли перестраховщика в страховых резервах и для отложенных аквизиционных расходов берется наилучшая (актуарная) оценка, представленная в соответствующих разделах данного Актуарного заключения. Обесценение указанных активов следует считать нулевым, т.к. перестраховочные компании достаточно надежны, и вероятность их банкротства близка к нулю, а риски, связанные с отложенными аквизиционными расходами, уже учтены при формировании РНР.

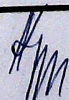
Структура стоимости активов и комментарии по оценке активов приведены в табл. 12.

Существенная доля активов (89,14%) ликвидна и поэтому может быть оценена на основе справедливой стоимости. Оставшаяся часть (представленная в табл. 12 в разделе «Прочие активы») включает в себя недвижимость, основные фонды, нематериальные и прочие активы, стоимость которых подтверждается имеющимися документами оценщика и иных лиц. Вместе с тем, согласно п. 4.1.2 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» оценка таких активов для определения достаточности активов для выполнения страховых и иных финансовых обязательств является излишней (см. п. 5.1 данного Актуарного заключения).

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

В связи с тем, что обязательное актуарное оценивание проводится по результатам годовой деятельности, денежные потоки достаточно оценить с разбивкой на категории «до 1 года», «от 1 до 3 лет» и «свыше 3 лет». Более дробное деление представляется нецелесообразным для целей данного Актуарного заключения.

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Денежные средства можно отнести к разделу «до 1 года». Классификация депозитов по временным категориям произведена на индивидуальной основе в соответствии с особенностями денежных потоков. Облигации (долговые ценные бумаги) были занесены в категорию «до 1 года», а акции и иные долевые ценные бумаги – в категорию «1–3 года». Информация о дебиторской и кредиторской задолженности, а также о проданных финансовых активах взята из статистики АО «СК ГАЙДЕ» (ее переоценка в рамках данного обязательного актуарного оценивания не проводилась).

Страховые активы и обязательства оценивались в рамках обязательного актуарного оценивания (см. соответствующие пункты данного Актуарного заключения). Их распределение по временным категориям рассчитывалось по типам страховых активов и обязательств. Распределение для РНП и РПНУ просчитывалось для каждой учетной группы в отдельности, а потом суммировалось. РРУУ распределялся на основе тех же долей, что и РПНУ. РЗУ по определению заносилось в категорию «до 1 года». Отложенные аквизиционные расходы и доходы также полностью зачислялись в категорию «до 1 года», т.к. они должны себя вести примерно как РНП, но последний почти полностью принадлежит именно к этой категории (подавляющее большинство договоров страхования заключается на один год). Ожидаемые поступления по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, очищенные от перестрахования, рассчитывались (так же, как и РПНУ) по треугольникам платежей.

Результаты распределения представлены в табл. 13.

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

Чувствительность оценок связана со сделанными предположениями.

В частности, оценки РНП на основе метода «pro rata temporis» чувствительны к предположению пропорциональности. В условиях существенных изменений структуры страхового портфеля она может нарушиться. Тогда ожидаемые выплаты возрастут в той мере, в какой реальное изменение риска наступления страхового события во времени будет отличаться от пропорционального.

Результаты оценивания РПНУ весьма чувствительны к изменениям коэффициентов развития убытков: его изменение на 1% может привести к изменению оценки резерва на 1% – 2% при задержках выплат до одного года после даты страхового случая, 5% – 20% при задержках более двух лет. Иными словами, использованный метод может привести к значительным ошибкам при появлении крупных выплат, особенно с большими периодами задержки в урегулировании. Однако другие методы давали бы ещё более неустойчивую оценку.

Использованный для большинства учетных групп метод оценки РПНУ (метод Борнхюттера – Фергюссона с изменяющимися коэффициентами оплаченных убытков) достаточно чувствителен к выбранной динамике указанных коэффициентов, а в условиях быстрого урегулирования – сильно чувствителен к значению такого коэффициента в последние 1 – 2 квартала. Поэтому резкие изменения в процедурах урегулирования могут привести к тому, что оценка может существенно отличаться от приведенной в данном Актуарном заключении.

Оценивание РПНУ «по рынку» крайне чувствительно как в отношении изменений тенденций на страховом рынке в целом, так и к положению оцениваемой компании на рынке. Однако дефицит данных не позволяет применить более точные методы.



Табл. 12. Оценка активов АО «СК ГАЙДЕ», руб.

Вид актива	Стоимость, руб.	Комментарии по оценке актива
Денежные средства	211 884 721,13	
в т.ч. в рублях РФ	199 991 689,65	По данным бухгалтерского учета
в иностранной валюте	11 893 031,48	По текущему курсу
Депозиты	545 658 243,07	По данным бухгалтерского учета (кредитный рейтинг кредитных организаций не ниже А по версии АКРА)
Государственные долговые ценные бумаги	441 280 016,50	
в т.ч. долговые ценные бумаги Российской Федерации	256 341 005,47	Котировальный список первого (высшего) уровня ММВБ-РТС
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации	144 619 476,31	Для всех бумаг – уровень 1 иерархии справедливой стоимости. Для бумаг четырех субъектов РФ – котировальный список первого (высшего) уровня ММВБ-РТС. Для бумаг двух субъектов РФ – котировальный список второго уровня ММВБ-РТС, с рейтингом ruBBB+ по версии «Эксперт-РА» и В по версии АКРА
долговые ценные бумаги иностранных государств	40 319 534,72	Бумаги Белоруссии – уровень 1 иерархии справедливой стоимости, котировальный список второго уровня ММВБ-РТС, с рейтингом В по версии Fitch Ratings Бумаги Турции – уровень 2 иерархии справедливой стоимости, см. п.3.11 данного Актуарного заключения
Акции (долевые ценные бумаги)	82 341 922,41	Для всех бумаг – уровень 1 иерархии справедливой стоимости
Корпоративные долговые ценные бумаги	1 096 237 358,38	
в т.ч. корпоративные долговые ценные бумаги резидентов	983 991 704,35	Для всех бумаг – уровень 1 иерархии справедливой стоимости
корпоративные долговые ценные бумаги нерезидентов	112 245 654,03	Для бумаг двух эмитентов – уровень 1 иерархии справедливой стоимости Для бумаг пяти эмитентов – уровень 2 иерархии справедливой стоимости, см. п.3.11 данного Актуарного заключения
Вклады в уставные (складочные) капиталы	20 875 703,00	По данным бухгалтерского учета, вложение в собственный медицинский центр
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	228 300 600,64	По данным бухгалтерского учета за вычетом просроченной дебиторской задолженности и дебиторской задолженности лиц, в отношении которых осуществляется санация или введена процедура банкротства
Дебиторская задолженность страховщиков по прямому возмещению убытков	162 373 918,84	По данным бухгалтерского учета
Прочая дебиторская задолженность (включая задолженность по налогам и сборам)	82 351 386,22	По данным бухгалтерского учета
Доля перестраховщиков в страховых резервах (наилучшая/актуарная оценка)	346 231 400,74	См. п. 4.1 данного Актуарного заключения
Отложенные аквизиционные расходы	320 362 680,69	См. п. 4.5 данного Актуарного заключения
Прочие активы	422 103 138,36	По данным бухгалтерского учета, подтверждено документами от оценщика и иных лиц
Итого активов	3 960 001 089,98	

Ответственный актуарий:

А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

4.9. Результаты актуарного оценивания будущих выплат по ПВУ на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Резерв будущих платежей по исходящему «нулевому ПВУ» согласно методу, описанному в п.3.12 данного Актуарного заключения, составляет 11 414 975,45 руб.

Оценка «резерва ожидаемого сальдо компенсаций по ненулевому ПВУ» методом, описанным там же, составит 2 069 422,05 руб. Это – ожидаемое превышение полученных компанией компенсаций по ненулевому ПВУ над оплаченными. Фактически эту сумму можно рассматривать как отрицательный резерв будущих выплат по ПВУ.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации

5.1. 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

Как было показано в п.4.6 данного Актуарного заключения, для анализа обеспеченности страховых обязательств активами достаточно ограничиться страховыми и иными финансовыми активами и обязательствами. Инвестиционное имущество, основные средства, нематериальные и прочие активы для указанной цели не анализируются.

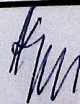
Сопоставление стоимости страховых и иных финансовых активов со стоимостью страховых и иных финансовых обязательств приведено в табл. 13. В связи с тем, что валютные обязательства крайне малы, а ликвидные рублевые активы достаточны для обеспечения рублевых обязательств, валютные активы фактически выступают как дополнительная «подушка безопасности» на случай неблагоприятного развития событий. Поэтому соответствующие величины в иностранной валюте в таблице не показаны. Исключение из табл. 13 сведений по валютным средствам не приводит к потере информации о достаточности активов, а сопоставление активов и обязательств можно провести только с использованием соответствующих величин, номинированных в рублях РФ. Валютный риск охарактеризован в п.3.5.2 данного Актуарного заключения.

На основании данной таблицы можно сделать вывод, что страховые и иные финансовые активы АО «СК ГАЙДЕ» обеспечивают выполнение страховых и иных финансовых обязательств компании.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

В силу того, что для каждой учётной группы в отдельности нетто-резерва на покрытие убытков достаточно для выполнения данной цели, или что имеющийся дефицит с гарантией покрывается отложенными аквизиционными расходами, оценки РНП на 31.12.2019 для АО «СК ГАЙДЕ» следует считать адекватными. Тем не менее, тот факт, что для покрытия дефицита по группе ДАГО пришлось формировать РНР и привлекать отложенные аквизиционные расходы, нужно рассматривать как аспект, требующий особого внимания АО «СК ГАЙДЕ» в 2020 г., т.к. нарушения предпосылок (допущений и предположений) может привести к снижению адекватности оценок.

Ответственный актуарий:

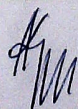


А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Табл. 13. Сопоставление страховых и иных финансовых активов и обязательств АО «СК ГАЙДЕ», номинированных в рублях РФ

	до 1 года	1–3 года	Свыше 3 лет	Итого
Страховые и иные финансовые активы				
Денежные средства	199 991 689,65	0,00	0,00	199 991 689,65
Депозиты	462 880 304,21	82 777 938,86	0,00	545 658 243,07
Ликвидные ценные бумаги	1 384 952 186,13	43 720 838,12	0,00	1 428 673 024,25
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	228 300 600,64	0,00	0,00	228 300 600,64
Дебиторская задолженность страховщиков по прямому возмещению убытков	162 373 918,84	0,00	0,00	162 373 918,84
Прочая дебиторская задолженность (включая задолженность по налогам и сборам)	82 351 386,22	0,00	0,00	82 351 386,22
Доля перестраховщиков в резервах	317 678 492,24	26 177 800,02	2 375 108,49	346 231 400,74
Отложенные аквизиционные расходы	320 362 680,69	0,00	0,00	320 362 680,69
Ожидаемые поступления по суброгации, регрессии и годных остатков, очищенные от перестрахования	26 212 942,03	21 014 001,88	4 490 884,03	51 717 827,94
ИТОГО	3 185 104 200,64	173 690 578,88	6 865 992,52	3 365 660 772,04
Страховые и иные финансовые обязательства				
Страховые резервы	2 370 214 854,62	312 659 946,38	53 048 979,35	2 735 923 780,35
Отложенные аквизиционные доходы	67 051 982,67	0,00	0,00	67 051 982,67
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	432 864 135,05	0,00	0,00	432 864 135,05
Прочая кредиторская задолженность	1 482 383,63	0,00	0,00	1 482 383,63
Прочие финансовые обязательства	29 994 071,75	0,00	0,00	29 994 071,75
ИТОГО	2 901 607 427,72	312 659 946,38	53 048 979,35	3 267 316 353,45
Чистый разрыв ликвидности				
Абсолютное значение	283 496 772,93	–138 969 367,50	–46 182 986,83	98 344 418,59
Нарастающим итогом	283 496 772,93	144 527 405,42	98 344 418,59	

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

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

- Выявленные в будущем ошибки учёта или иные корректировки данных могут повлиять на точность проведённого актуарного оценивания и достоверность выводов данного актуарного заключения.
- Изменение законодательства и нормативных актов может привести к изменению условий функционирования АО «СК ГАЙДЕ», что может отрицательно повлиять на её финансовую устойчивость.
- Резкое изменение доходности и ликвидности активов вследствие экономического кризиса или усиления режима санкций может привести к ухудшению финансового состояния АО «СК ГАЙДЕ».
- Повышение инфляции (в том числе и специфической отраслевой) приведёт к росту средних убытков на один страховой случай, что увеличит объём выплат и, возможно, приведёт к недостаточности размера страховых резервов, обоснованного в данном Актуарном заключении.
- Появление крупных выплат, особенно с большими сроками задержки относительно даты возникновения убытков (например, при проигрыше судебного разбирательства) может существенно ухудшить актуарные оценки для соответствующего вида страхования (учётной группы).
- Изменение поведения страхователей и застрахованных может привести к резкому росту коэффициента убыточности и недостоверности оценок, содержащихся в данном Актуарном заключении.
- Введение новых страховых продуктов, резкое изменение структуры страхового портфеля и открытие новых филиалов может изменить ситуацию с поступлениями и выплатами, что окажет существенное влияние на финансовое состояние компании.

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

1) *Риски, порождаемые недостаточной диверсификацией страхового портфеля.* Несмотря на усилия по обеспечению диверсификации (см. п. 5.5 данного Актуарного заключения) ОСАГО все еще занимает существенную долю страхового портфеля. Также значительную долю занимают страхование наземного транспорта и личные виды страхования. Проявлением этих рисков может служить приход в компанию застрахованных объектов низкого качества (с потенциально большими выплатами). Среди рекомендаций можно назвать следующее:

- продолжить регулярное отслеживание основных тенденций для таких видов страхования (поведение убыточности, в том числе комбинированного коэффициента убыточности, построенного актуарным методом, сроков урегулирования и т.п.), включая при необходимости дополнительную сегментацию, учитывающую особенности договоров, географическую и иную дифференциацию;
- особенно внимательно следить за динамикой показателей по «токсичным» регионам и (или) каналам продаж для ОСАГО и каско;
- ужесточить андеррайтинг;
- далее развивать нетранспортное добровольное страхование с целью диверсификации общего страхового портфеля;
- усилить мероприятия по управлению издержками;
- далее повышать квалификацию сотрудников.

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

2) *Риски, порождаемые инфляционными процессами.* Причины могут быть как общими (при изменении дефлятора ВВП), так и специфическими, характерными для соответствующих видов страхования. Первый компонент находится вне контроля АО «СК ГАЙДЕ», а рост общей инфляции в российской Федерации в 2020 г. ожидается достаточно низким. Специфические компоненты, приводящие к увеличению выплат по некоторым видам страхования, пока невелики, но резкое изменение ситуации может привести к дополнительным финансовым потерям. К *рекомендациям* можно отнести:

- регулярно отслеживать ситуации с общей и специфической инфляцией (в первую очередь по тем видам страхования, которые обеспечивают заметные доли страхового портфеля);
- проводить работу с контрагентами, вовлеченными в процесс урегулирования (лечебно-профилактические учреждения, пункты автосервиса и т.п.), включая заключение соглашений о предоставлении страхователям услуг по фиксированным ценам;
- отслеживать денежные потоки, порожденные принятием решений финансовым уполномоченным по ОСАГО;
- отслеживать входящие и исходящие денежные потоки по ПВУ;
- далее повышать квалификацию сотрудников.

3) *Риски, связанные с развитием компании.* В процессе расширения сферы деятельности (как географически, так и по видам страхования) могут нарушаться привычные рутинные процедуры принятия решений, происходить задержки в предоставлении информации, возрастать перекрёстное субсидирование и т.п. Кроме того, могут расти административные расходы в ущерб расходам на страховые выплаты. Можно назвать следующие *рекомендации*:

- проводить сравнительный анализ комбинированных коэффициентов убыточности по географическому принципу и каналам продаж;
- контролировать перекрёстное субсидирование;
- далее совершенствовать управленческие аспекты, в том числе в рамках планово-экономической службы и внутреннего аудита;
- проводить мероприятия по управлению издержками;
- далее повышать квалификацию сотрудников.

4) *Риски, связанные перестрахованием.* Недостаточная перестраховочная защита или разорение страховщика могут привести к серьёзным финансовым последствиям и неисполнению обязательств перед страхователями. Хотя данный риск для АО «СК ГАЙДЕ» невелик (имеющаяся перестраховочная защита эффективна), в будущем на него стоит обратить внимание. Среди *рекомендаций* можно назвать следующее:

- регулярно анализировать статистику по рискам, отданным в перестрахование;
- анализировать условия договоров перестрахования для выявления дополнительных возможностей повышения перестраховочной защиты;
- далее повышать квалификацию сотрудников.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

5.5.1. *Рекомендации о необходимости изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения*

- Отслеживать динамику коэффициентов оплаченных убытков по видам страхования. При выявлении трендов и сезонных колебаний учитывать их в расчётах.

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

- Особое внимание уделить колебаниям коэффициентов оплаченных убытков по ДМС и НС с целью выявления сезонных колебаний, а также уникальных событий, которые в прошлом повлияли на скачки значений.
- Более внимательно отслеживать поведение коэффициентов развития убытков и коэффициентов оплаченных убытков по моторным видам страхования в подгруппах, выделенных по географическому принципу и (или) по каналам продаж.
- Отслеживать (желательно помесечно) динамику входящих и исходящих денежных потоков по ПВУ, выявлять факторы, которые помогут обеспечить и далее поддерживать примерное равновесие между ними.
- Продолжить анализ инфляции, как общей, так и характерной для отдельных видов страхования. При наличии инфляции учитывать ее при тарификации и оценке резервов.
- При возникновении крупных выплат учитывать их отдельно при оценке резервов выплат.
- Отслеживать эффекты, возникающие в связи с ростом страхового портфеля, и их влияние на статистические данные, отражающие операции компании, и адекватность применяемых методов оценки резервов и актуарного оценивания.

5.5.2. Рекомендации о необходимости изменения тарифной и перестраховочной политики организации

- Отслеживать изменения фактических величин прямых и косвенных расходов по ведению страховых операций.
- Обратит внимание на расходы по ОСАГО как в связи с дополнительными аквизиционными расходами, так и с урегулированием через финансового уполномоченного.
- Продолжить работу по совершенствованию тарифов и их структуры.
- Продолжить улучшение управленческих процедур, особенно в области страхового андеррайтинга и управления издержками.
- Продолжить регулярное отслеживание и анализ величин коэффициентов убыточности, включая их оценки по группам договоров, заключаемых отдельными агентами, брокерами и филиалами, с целью оценки эффективности их работы.

5.5.3. Рекомендации о необходимости осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

- Продолжить работу по совершенствованию системы оценки активов и их сопоставления со страховыми обязательствами.
- Продолжить совершенствование процедуры внутреннего аудита и проведения актуарного оценивания для обеспечения более точного отслеживания процессов, проходящих в АО «СК ГАЙДЕ».

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

Выполняя рекомендации по изменению процедур сбора и обработки информации, АО «СК ГАЙДЕ» сформировало необходимые ресурсы и программные решения для получения данных, а также провело работу по ее применению в рамках принятия управленческих решений.

Компания осуществляет мониторинг и оценку рисков на регулярной основе. В частности, по линиям бизнеса и каналам продаж регулярно проводится анализ

- тарифов и объемов продаж,
- финансового результата,
- комбинированных коэффициентов убыточности,

Ответственный актуарий:



А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

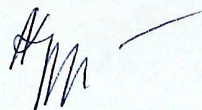
- отдельных статей расходов (аквизиционных, на урегулирование убытков и т.п.),
- частоты и тяжести страховых событий,
- сроков урегулирования.

При необходимости производились изменения тарифов и (или) структуры тарифной ставки, а также бизнес-процессов урегулирования убытков. Ежегодно анализируется объем и формы перестраховочной защиты. Совершенствуется работа планово-экономической службы и внутреннего аудита. Проводится работа по повышению квалификации сотрудников (прежде всего, занимающихся урегулированием убытков).

Кроме институциональных мероприятий, указанных выше, вносились изменения в работу актуария компании. В частности, проводится более глубокий анализ денежных потоков по ПВУ, деятельность актуария компании была теснее увязана с работой планово-экономической службы (среди прочего, на основе ежемесячной актуарной оценки обязательств проводился анализ факторов, влияющих на убыточность).

В целом, подводя итог, можно сделать вывод, что в АО «СК ГАЙДЕ» в 2019 году была проведена заметная работа по выполнению рекомендаций, содержащихся в Актuarном заключении за 2018 год.

Ответственный актуарий



А.А. Кудрявцев

Ответственный актуарий:

А.А. Кудрявцев (kudr@AK1122.spb.edu)

Прошито и пронумеровано

33 (включите в кн) листов

ММ