

Независимый актуарный консультант

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: lal55@mail.ru Сайт: www.actuary-al.ru

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности ОАО АСК «Ингвар» за 2014 год

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2015

1. Общие сведения

1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2014.

1.2. Актуарное заключение составлено 27.04.2015.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности ОАО Акционерная страховая компания «Ингвар» за 2014 год.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Лельчук Александр Львович.

2.2. Регистрационный номер №17 в едином реестре ответственных актуариев.

2.3. Ответственный актуарий ИСПОЛНИТЕЛЬ является членом саморегулируемой организации актуариев: Ассоциация гильдия актуариев (место нахождения 123001, г. Москва, Вспольный пер, д. 3, оф. 1, комната 9).

3. Сведения об организации

3.1. Полное наименование организации: Открытое акционерное общество Акционерная страховая компания «Ингвар»

3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 425

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7714103893

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700484459

3.5. Место нахождения: 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д.46/2 стр. 3

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи): лицензия на право ведения страховой деятельности С № 0425 77 от 23.12.2013г.

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности: «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», стандартом МСФО IFRS 4, Указанием ЦБ РФ от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, порядку его представления и опубликования».

4.2. При проведении актуарного оценивания актуарий использовал следующие данные:

- Исходные данные для расчета РПНУ;
- Данные о страховых и перестраховочных взносах и комиссионном вознаграждении;
- Журнал убытков;
- Журнал заявленных убытков;
- Данные о расходах на урегулирование убытков и расходах на администрирование договоров страхования;
- Данные об активах компании.

4.3. При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Все предоставленные нам копии документов соответствуют своим оригиналам. Задачей ответственного актуария не являлась проверка предоставленных данных и документов. Несмотря на то, что была проведена работа по предварительной проверке данных на полноту, корректность и непротиворечивость, ответственность за достоверность документов и данных, предоставленных нам Компанией, полностью лежит на Компании.

Ответственным актуарием проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

- Объемы начисленных страховых и перестраховочных премий и комиссий сопоставлены с данными расчета РНП;
- Объемы выплат по линиям бизнесасопоставлены с данными треугольников расчета РПНУ.

4.4. Компания занимается страхованием по следующим линиям бизнеса:

- учетная группа 1. страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней;
- учетная группа 5. страхование (сострахование) средств наземного транспорта;
- учетная группа 8. страхование (сострахование) грузов;
- учетная группа 9. страхование (сострахование) товаров на складе;
- учетная группа 11. страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5 - 10,12;
- учетная группа 12. страхование (сострахование) предпринимательских

(финансовых) рисков;

- учетная группа 18. страхование (сострахование) ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 13 - 17.

Перестрахованием покрыты следующие линии бизнеса:

- учетная группа 8. страхование (сострахование) грузов. Облигаторное пропорциональное перестрахование на базе эксцедента сумм. Собственное удержание компании 2 млн. руб.;
- учетная группа 9. страхование (сострахование) товаров на складе. Факультативное пропорциональное перестрахование, собственное удержание колеблется от 50% до 10% в зависимости от страховой суммы.
- учетная группа 11. страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5 - 10, 12. Применяется как факультативное пропорциональное перестрахование, так и непропорциональное. В первом случае собственное удержание составляет порядка 10-15% от страховой суммы по данным договорам.

Во втором случае применяется форма договора – эксцедент убытка с 1 или 2 эксцедентами, собственное удержание в приоритете составляет порядка 25%-35% от страховой суммы приоритета, собственное удержание в эксцедентах составляет 15%-20% от страховой суммы эксцедента.

- учетная группа 18. страхование прочих видов ответственности. Факультативное пропорциональное перестрахование, собственное удержание колеблется от 30% до 50% в зависимости от страховой суммы данных договоров.

Таблица 4.1.

Страхование (тыс. руб.)

Учетная группа	Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Состоявшиеся убытки
1	2013	68			
	2014	49			
5	2013	192		17	17
	2014	97	86	-116	-30
8	2013	108 952	24 379	16 088	40 467
	2014	101 523	9 926	-18 522	-8 596

9	2013	1 456	561	-570	-9
	2014	769	2157	-691	1 466
11	2013	4 185		306	306
	2014	4 534	2321	1 286	3 607
12	2013	26			
	2014	44			
18	2013	106		101	101
	2014	131	15	-101	-86

Таблица 4.2.

Исходящее перестрахование (тыс. руб.)

Учетная группа	Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Состоявшиеся убытки
1	2013	3			
	2014	2			
5	2013	81			
	2014	29	43	-59	-16
8	2013	5 071	5 862	2 246	8 108
	2014	4 344	2 154	-6 753	-4 599
9	2013	514	117	-716	-599
	2014	275	1 092	64	1 156
11	2013	1 301		229	229
	2014	1 195			
12	2013	18			
	2014	4			
18	2013	23			
	2014	29			

4.5. Методы актуарного оценивания страховых обязательств и долей перестраховщика в резервах

4.5.1. Страховые обязательства оценены Компанией следующим образом:

- Резерв незаработанной премии РНП рассчитан на основе Брутто премии. Расчет осуществляется на основе начисленных премий по МСФО (т.е. за вычетом возвратов премий и с добавлением прогноза подписанной премии, относящейся к отчетному периоду). Актив в размере отложенных

аквизиционных расходов сформирован на базе комиссионного вознаграждения;

- Резерв заявленных, но не урегулированных убытков, формируется в объеме заявленных убытков плюс надбавка на расходы на урегулирование убытков;
- Резерв произошедших, но не заявленных убытков РПНУ, рассчитывается аналогично Приказу 51н. Возврат премий учитывается при расчете заработанной премии и в выплаты не включается.

Доля перестраховщика в страховых обязательствах оценена Компанией следующим образом:

- Доля в резерве незаработанной премии РНП рассчитана на основе перестраховочной премии, начисленной в соответствии с МСФО. Перестраховочная комиссия отсутствует.
- Доля перестраховщика в резерве заявленных, но не урегулированных убытков, формируется в объеме доли в заявленных убытках.
- Доля перестраховщика в резерв произошедших, но не заявленных убытков не сформирована.

4.5.2. В целях проверки адекватности сформированных компанией страховых резервов актуарий проводит оценку так называемой «наилучшей оценки» обязательств. Данный показатель является несмещенной оценкой будущих страховых выплат и расходов, но не содержит рисков маржи: в 50% случаев фактические выплаты и расходы будут меньше резерва, а в 50% - выше. В соответствии с МСФО 4 данный показатель является минимальной оценкой страховых обязательств, но, ни в коей мере не методом оценки избыточности сформированных страховой компанией резервов. Для обеспечения платежеспособности резервы компании содержат рисковую маржу: неявную в Solvency 1 (в соответствии с которым работает РСБУ) и явную в Solvency 2.

Актуарий использовал следующие предположения о расходах страховщика:

- на урегулирование убытков: 7.1% от размера резерва убытков;
- на администрирование существующего бизнеса: 5.1% от заработанной премии.

Ставки расходов определены на основании трехлетних (2012-2014 годы) данных о расходах страховой компании, размерах заработанной премии и страховых выплат по компании в целом. Управленческий учет компании не позволяет провести оценку

расходов в разрезе линий бизнеса (учетных групп). Однако, средних показателей для компании в целом вполне достаточно для оценки адекватности резервов страховой компании.

В ходе проверки адекватности резервов:

- проведен ретроспективный (runoff) анализ достаточности сформированных в прошлом резервов убытков по трем основным линиям бизнеса;
- резерв убытков (сумма РЗУ и РПНУ) оценен методом цепной лестницы и Борнуэттера-Фергюссона. Расчеты проводились при двух вариантах группировки убытков: квартальной и годовой. Коэффициенты убыточности оценивались с учетом трендов и весов периодов инцидента (размеров заработанной премии). В качестве окончательной оценки резерва убытков принята оценка методом Борнуэттера-Фергюссона при ежеквартальной группировке.

Наряду с (брутто) резервами убытков актуарий также оценил нетто - в отношении перестрахования –резервы, т.е. обязательства страховщика за вычетом доли перестраховщика.

Для проверки адекватности нетто резервов убытков сделано следующее:

- проведен ретроспективный (runoff) анализ достаточности сформированных в прошлом нетто резервов убытков;
- проведена оценка нетто резервов убытков. При этом нетто заработанная премия и нетто выплаты равны разности между показателями страховыми перестраховочными показателями. Методология оценки нетто резервов убытков та же, что и при оценке брутто резервов.

Оценка нетто-резервов убытков имеет следующие преимущества по сравнению с оценкой доли перестраховщика в резервах убытков:

- В случаях, когда перестраховывается только часть застрахованных объектов, развитие нетто-убытков намного стабильнее развития доли перестраховщика в убытках. Более того, вследствие отсутствия крупных убытков, оно, нередко, стабильнее развития самих убытков;
- Основным объектом актуарного анализа являются именно нетто обязательства страховщика.

5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Страховые обязательства на конец отчетного периода, и их изменение в отчетном периоде (оценка страховой компании)

Таблица 5.1.

Резерв незаработанной премии, тыс. руб.

Учетная группа	2014			2013			Рост обязательств		
	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто
1	4		4	8		8	-4		-4
5	3		3	57	29	28	-54	-29	-54
8	5 507	175	5 332	2 251	140	2 111	3 256	35	3 221
9	566	136	430	377	156	221	189	-20	209
11	2 861	673	2 188	2 064	826	1 238	797	-153	950
12	75		75	7	4	3	68	-4	72
14				87	17	70	-87	-17	-70
18	117	17	100				117	17	100
Итого:	9 133	1 001	8 132	4 851	1 172	3 679	4 282	-171	4 424

Таблица 5.2.

Резервы убытков, тыс. руб.

Учетная группа	2014			2013			Рост обязательств		
	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто
1									
5	4		4	103	59	44	-99	-59	-40
8	68 669	6 097	62 572	87 190	12 850	74 340	-18 521	-6 753	-11 768
9	440	119	321	164	56	108	276	63	213
11	2 002	531	1 471	619	531	88	1 383		1 383
12									
14				102		102	-102		-102
Итого:	71 115	6 747	64 368	88 178	13 496	74 682	-17 063	-6 749	-10 314

5.2. В таблице 5.3. показаны результаты ретроспективного анализа резервов убытков брутто и нетто в отношении перестрахования. Как в целом по компании, так и по отдельным учетным группам, резервы убытков были адекватны для всех трех лет анализа.

Результаты ран офф анализа, тыс. руб.

Учетная группа		Брутто-резерв			Нетто-резерв		
		2011	2012	2013	2011	2012	2013
8	Резерв убытков	63,383	70,101	87,191	53,427	59,496	74,341
	Выплаты	1,593	3,331	4,231	1,213	3,061	3,504
	Остаток резерва	0	0	27,449	0	0	24,865
	Понесенные убытки	1,593	3,331	31,680	1,213	3,061	28,369
	Избыток резерва	66,291	71,747	61,701	56,008	60,660	51,250
	Избыток в %	98%	96%	66%	98%	95%	64%
9	Резерв убытков	0	1,700	1,130	0	927	1,074
	Выплаты	0	0	90	0	0	90
	Остаток резерва	0	0	0	0	0	0
	Понесенные убытки	0	0	90	0	0	90
	Избыток резерва	0	1,820	1,120	0	993	1,060
	Избыток в %	-	100%	93%	-	100%	92%
11	Резерв убытков	412	412	718	412	110	186
	Выплаты	0	0	0	0	0	0
	Остаток резерва	0	107	643	0	8	193
	Понесенные убытки	0	107	643	0	8	193
	Избыток резерва	441	334	126	441	110	6
	Избыток в %	100%	76%	16%	100%	93%	3%
Итого	Резерв убытков	63,795	72,212	89,038	53,839	60,534	75,601
	Выплаты	1,593	3,331	4,322	1,213	3,061	3,594
	Остаток резерва	0	107	28,092	24,865	8	25,059
	Понесенные убытки	1,593	3,438	32,413	26,078	3,069	28,653
	Избыток резерва	66,732	73,902	62,947	31,584	61,763	52,315
	Избыток в %	98%	96%	66%	55%	95%	65%

5.3. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств

5.3.1. В соответствии с п 4.5. резервы убытков оценены брутто и нетто по отношению к перестрахованию. Резервы убытков были оценены по трем учетным группам, доля которых в общем резерве убытков составляет практически 100%. Из таблиц 5.4 и 5.5 видно, что в целом резервы убытков адекватны.

Наряду с точечными оценками, в таблицах 5.4 и 5.5 показана чувствительность резервов убытков к изменению основных параметров:

- В столбце «Высокий КУ» показаны размеры резервов в случае, когда за коэффициент убыточности берется не среднее значение, а верхний 90% квантиль;
- В столбце «Увеличенный первый фактор» показаны размеры резервов в случае увеличения первого фактора развития убытков на 50%;
- В столбце «Добавлен конечный фактор» показаны размеры резервов, которые имели бы место в случае 5% остаточного хвоста развития убытков.

Таблица 5.4.

Резервы убытков: оценка и чувствительность

Учетная группа	РУ МСФО	РУ - оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Конечный фактор
8	68 669	5,875	8,167	6,334	7,653
9	440	833	475	899	955
11	2 002	1,382	1,659	1,451	1,464
Итого	71 111	8,089	10,301	8,683	10,072
Изменение			27%	7%	25%

Таблица 5.5.

Нетто резервы убытков: оценка и чувствительность

Учетная группа	РУ МСФО	РУ - оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Конечный фактор
8	62 572	4,565	6,486	4,995	5,511
9	321	504	547	546	575
11	1 471	728	985	796	791
Итого	64 364	5,797	8,018	6,337	6,876
Изменение			38%	9%	19%

5.3.2. Адекватность резервов незаработанной премии проверялась брутто и нетто по отношению к перестрахованию. Анализировались три линии бизнеса, доля которых в РНП составляет более 98%. Оба варианта анализа уверенно подтвердили адекватность РНП компании в целом.

Если рассматривать резервы компании в целом (РНП плюс резервы убытков), анализ подтвердил их адекватность.

Таблица 5.6.

Адекватность РНП

Учетная группа	РНП	ОАЗ	КУ	Выплаты	Расходы		Итого расходов
					Урегулирование	Администрирование	
8	5,508	1,528	16.7%	920	65	281	1,266
9	566	157	180.0%	1,019	72	29	1,120
11	2,861	794	83.0%	2,375	169	146	2,689
Итого:	8,935	2,479		4,313	306	456	5,075

Таблица 5.7.

Адекватность нетто РНП

Учетная группа	РНП нетто	ОАЗ	КУ	Выплаты нетто	Расходы		Итого расходов
					Урегулирование	Администрирование	
8	5,333	1,528	14.1%	752	65	281	1,098
9	430	157	148.0%	637	72	29	738
11	2,188	794	73.0%	1,597	169	146	1,912
Итого:	7,951	2,479		2,986	306	456	3,748

5.4. Резерв будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков формируется.

5.6. Актив в размере аквизиционных расходов формируется на базе комиссионного вознаграждения (показан в таблице 5.6).

6. Иные сведения, выводы и рекомендации

6.1. Страховая компания сформировала резервы в размере 80 248 тыс. руб. Резервы по страхованию в валюте или валютном эквиваленте отсутствуют. Доля перестраховщика в резервах составляет 7.75 млн. руб. финансовые вложения компании и денежные эквиваленты показаны в таблице 6.1. Имеются также существенные вложения в недвижимость: 121,6 млн. руб.

Активы компании достаточно ликвидны: денежные средства и денежные эквиваленты составляют более 150 млн. руб. С точки зрения согласованности активов и обязательств можно сказать следующее:

- Страховые обязательства компании в значительной мере покрываются валютными активами. Однако данный факт не приводит к несогласованности активов и обязательств по валюте, поскольку курсы доллара и евро неявно влияют на размер страховых убытков. Таким образом, валютное покрытие обязательств обеспечивает хеджирование рисков, связанных с колебаниями обменного курса.
- Имеет место определенное рассогласование активов и обязательств по срокам. Для согласования по срокам активы должны были бы содержать значительную долю депозитов и облигаций. Однако данное рассогласование существенных рисков для компании не создает.

Таблица 6.1.

Вид актива	Сумма, тыс. руб.
Рублевые активы	
Денежные средства и денежные эквиваленты	143530
из них в валюте (в основном в долларах США)	142478
Евробонды	6436
Акции	19951
Итого:	169 917

6.2. Анализ показал адекватность сформированных компанией страховых резервов.

6.3. В связи с низкими объемами бизнеса по этим группам, точность оценки убыточности бизнеса по 9 и 11 учетным группам, невысока, реальная убыточность может быть и на приемлемом уровне. Однако, выявленный высокий уровень убыточности требует внимания со стороны компании и может потребовать корректировки тарифов и/или андеррайтинговой политики.

Ответственный актуарий

М.П.


/ А. Л. Лельчук /
