

Независимый актуарный консультант

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: la155@mail.ru Сайт: www.actuary-al.ru

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности АО СК «Ингвар» за 2015 год

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

КОПИЯ ВЕРНА



Москва 2016



1. Общие сведения

- 1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2015.
- 1.2. Актуарное заключение составлено 25.04.2015.
- 1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности АО Страховая компания «Ингвар» за 2015 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: Акционерное общество 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 осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, серия СЛ № 0425 от 10.07.2015г. и лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования, серия СИ № 0425 от 10.07.2015 г.

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», Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни».

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.

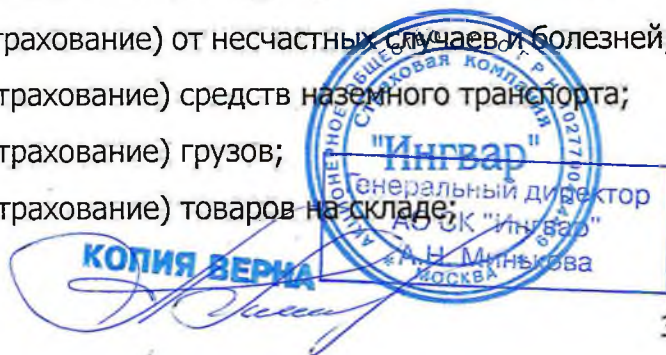
4.3. При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Все предоставленные нам копии документов соответствуют своим оригиналам. Задачей ответственного актуария не являлась проверка предоставленных данных и документов. 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 и заработанной премии по линиям бизнеса сопоставлены 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. Обязательное пропорциональное перестрахование на базе эксцедента сумм. Собственное удержание компании: два или 10 млн. руб. в зависимости от территории покрытия;
- 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.



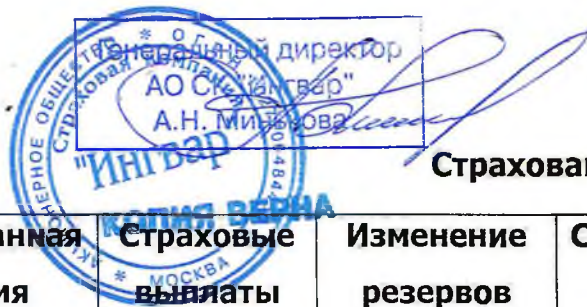


Таблица 4.1.

Страхование (тыс. руб.)

Учетная группа	Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Состоявшиеся убытки
1	2015	53	2		
	2014	49			
5	2015	46	42	-4	38
	2014	97	86	-116	-30
8	2015	105 996	10 230	-2 393	7 837
	2014	101 523	9 926	-18 522	-8 596
9	2015	594	239	-171	68
	2014	769	2157	-691	1 466
11	2015	10 486	1 315	-1 797	-482
	2014	4 534	2321	1 286	3 607
12	2015	56			
	2014	44			
18	2015	151		1	1
	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	2015				
	2014	2			
5	2015	12	11		11
	2014	29	43	-59	-16
8	2015	4 169	861	5 786	6 647
	2014	4 344	2 154	-6 753	-4 599
9	2015	213	115	-76	39
	2014	275	1 092	64	1 156
11	2015	1 551		-531	-531
	2014	1 195			
12	2015				
	2014	4			
18	2015	65			
	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: 13% от размера резерва убытков;
- на администрирование существующего бизнеса: 5.0% от заработной премии.



Ставки расходов определены на основании четырехлетних (2012-2015 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 (run off) 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 (run off) 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			2015			Рост обязательств		
	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто
1	4		4	113		113	109		109
5	3		3				-3		-3
8	5 507	175	5 332	7 262	230	7 032	1 755	55	1 700
9	566	136	430	375	125	251	-191	-11	-179
11	2 861	673	2 188	3 687	1 177	2 510	826	504	322
12	75		75	98	24	73	23	24	-2
14									
18	117	17	100	459	32	427	342	15	327
Итого:	9 133	1 001	8 132	11 995	1 589	10 406	2 862	588	2 274

Таблица 5.2.

Резервы убытков, тыс. руб.

Учетная группа	2014			2015			Рост обязательств		
	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто
1									
5	4		4				-4	0	-4
8	68 669	6 097	62 572	66 276	11 883	54 394	-2 393	5 786	-8 178
9	440	119	321	266	44	223	-174	-75	-98
11	2 002	531	1 471	207		207	-1 795	-531	-1 264
12									
14									
Итого:	71 115	6 747	64 368	66 750	11 927	54 823	-4 365	5 180	-9 545

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.





Таблица 5.3

Результаты ран офф анализа, тыс. руб.

Учетная группа		Брутто-резерв				Нетто-резерв			
		2011	2012	2013	2014	2011	2012	2013	2014
8	Резерв убытков	63,383	70,101	87,191	68,669	53,427	59,496	74,341	62,572
	Выплаты	1,593	3,670	4,736	3,688	1,213	3,516	4,070	3,261
	Остаток резерва	0	0	676	4,283	0	0	787.8	3,175
	Понесенные убытки	1,593	3,670	5,412	7,971	1,213	3,516	4,858	6,437
	Избыток резерва	61,790	66,431	81,779	60,698	52,214	55,980	69,483	56,135
	Избыток в %	97%	95%	94%	88%	98%	94%	93%	90%
9	Резерв убытков	0	1,700	1,130	440	0	927	1074	321
	Выплаты	0	0	90	270	0	0	90	140
	Остаток резерва	0	0	0	88	0	0	0	43
	Понесенные убытки	0	0	90	358	0	0	90	183
	Избыток резерва	0	1,700	1,040	82	0	927	984	138
	Избыток в %		100%	92%	19%		100%	92%	43%
11	Резерв убытков	412	412	718	2002	412	110	186	1471
	Выплаты	0	0	0	1,486	0	0	0	1,486
	Остаток резерва	0	0	0	0	0	0	0	0
	Понесенные убытки	0	0	0	1,486	0	0	0	1,486
	Избыток резерва	412	412	718	516	412	110	186	-15
	Избыток в %	100%	100%	100%	26%	100%	100%	100%	-1%
Итого	Резерв убытков	63,795	72,213	89,039	71,111	53,839	60,533	75,601	64,364
	Выплаты	1,593	3,670	4,826	5,444	1,213	3,516	4,160	4,887
	Остаток резерва	0	0	676	4,370	0	0	788	3,219
	Понесенные убытки	1,593	3,670	5,502	9,815	1,213	3,516	4,948	8,106
	Избыток резерва	62,202	68,543	83,537	61,296	52,626	57,017	70,653	56,258
	Избыток в %	98%	95%	94%	86%	98%	94%	93%	87%

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 сформированы по трем учетным группам. Из таблиц 5.4 и 5.5 видно, что 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	66,276	8,360	16,691	8,791	9,902
9	266	214	158	215	250
11	207	167	4	264	206
Итого	66,749	8,741	16,853	9,269	10,358
Рост			93%	6%	19%

Таблица 5.5.

Нетто резервы убытков: оценка и чувствительность

Учетная группа	РУ МСФО	РУ - оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Конечный фактор
8	54,394	6,655	12,896	7,067	7,914
9	223	138	176	139	162
11	207	166	5	261	204
Итого	54,824	6,959	13,077	7,468	8,280
Рост			88%	7%	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 94%. 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	7,262	2,435	18%	1,307	170	363	4,275
9	375	18	107%	401	52	19	490
11	3,687	554	19%	701	91	184	1,530
Итого:	11,324	3,007		2,409	313	566	6,295

Таблица 5.7.

Адекватность нетто РНП

Учетная группа	РНП нетто	ОАЗ	КУ	Выплаты нетто	Расходы		Итого расходов
					Урегулирование	Администрирование	
8	7,032	2,435	14%	984	170	363	3,952
9	251	18	94%	236	52	19	325
11	2,510	554	24%	602	91	184	1,431
Итого:	9,793	3,007		1,823	313	566	5,709

5.4. Резерв будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков не 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 78.7 млн. руб. Резервы по страхованию в валюте или валютном эквиваленте отсутствуют. Доля перестраховщика в резервах составляет 13.5 млн. руб., финансовые вложения компании и денежные эквиваленты показаны в таблице 6.1. Имеются также существенные вложения в недвижимость: 139.5 млн. руб.

Активы компании достаточно ликвидны: денежные средства и денежные эквиваленты составляют 90 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.

- В целом, активы и обязательства более–менее согласованы по срокам¹.

Таблица 6.1.

Вид актива	Сумма, тыс. руб.
Рублевые активы	
Денежные средства и денежные эквиваленты	90 142
из них в валюте (в основном в долларах США)	74 918
Депозиты	44 390
Облигации	8 338
Акции и доли участия	19 160
Прочие финансовые активы	260
Итого:	162 290

6.2. Компания платежеспособна, собственные средства составляют 250 млн. руб.

6.3. Анализ показал адекватность сформированных компанией страховых резервов.

Ответственный актуарий



/ А. Л. Лельчук /



¹ Подробный анализ не проводился.