

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 2016 год

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

КОПИЯ ВЕРНА



Москва 2017



1. Общие сведения

1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2016.

1.2. Актуарное заключение составлено 25.04.2017.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Акционерное общество Страховая компания «Ингвар» за 2016 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».

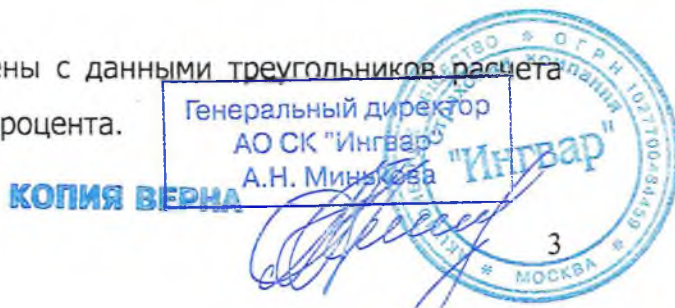
4.2. При проведении актуарного оценивания актуарий использовал следующие данные:

- 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;
- Финансовая отчетность компании по МСФО;
- Важная не статистическая информация, полученная в процессе интервью ответственных работников и специалистов компании.

4.3. При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Все предоставленные 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: совпадение с точностью до сотых долей процента.
- Объемы выплат сопоставлены с данными треугольников расчета РПНУ: точное совпадение.
- Объемы заработанной премии сопоставлены с данными треугольников расчета РПНУ: совпадение с точностью, до долей процента.



4.4. Компания занимается страхованием по следующим линиям бизнеса:

- учетная группа 1. страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней;
- 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.

Генеральный директор
АО СК "Ингвар"
А.Н. Минькова



КОПИЯ ВЕРНА



Генеральный директор
АО СК "Ингвар"
А.Н. Минькова

КОПИЯ ВЕРНА

Таблица 4.1.

Страхование (тыс. руб.)

Учетная группа	Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Состоявшиеся убытки
1	2015	53	2	-	2
	2016	121	7		7
8	2015	105 996	10 230	-2 393	7 837
	2016	124 536	9652	-24249	-14 597
9	2015	594	239	-171	68
	2016	1331	65	211	276
11	2015	10 486	1 315	-1 797	-482
	2016	6051	150	-	150
12	2015	56	-	-	0
	2016	470	3	-1	2
18	2015	151	-	1	1
	2016	24	-	3	3

Таблица 4.2.

Исходящее перестрахование (тыс. руб.)

Учетная группа	Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Состоявшиеся убытки
1	2015				
	2016				
8	2015	4 169	861	5 786	6647
	2016	4244	4330	-728	3602
9	2015	213	115	-76	39
	2016	665	20	-44	-24
11	2015	1 551	-	-531	-531
	2016	4260	73	299	372
12	2015	-	-	-	-
	2016	146	-	-	-
18	2015	65	-	-	-
	2016	9	-	1	1

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» убытков. 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:

- на урегулирование убытков: 13% от размера резерва убытков;
- на администрирование существующего бизнеса: 4.0% от заработанной премии (среднее значение за 2012-2016 годы).

Ставки расходов определены на основании пятилетних (2012-2016 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). Оценка адекватности - в отличие от расчета резервов компанией – проводилась не по трехлетним, а пятилетним данным. В качестве окончательной оценки резерва убытков принята оценка методом Борнуэттера-Фергюссона при ежеквартальной группировке.
- проведен анализ адекватности РНП посредством сравнения размера ожидаемых выплат по будущим страховым случаям по существующему бизнесу, расходов на урегулирование убытков и администрирование. При проверке адекватности использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования,

Наряду с (брутто) резервами убытков актуарий также оценил нетто - в отношении перестрахования – резервы, т.е. обязательства страховщика за вычетом доли перестраховщика¹. 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

¹ Доля перестраховщика равна разности между брутто и нетто резервами убытков.



убытках. Более того, вследствие отсутствия крупных убытков, оно, нередко, стабильнее развития самих убытков;

- Основным объектом актуарного анализа являются именно нетто обязательства страховщика.

4.5.2.1. Резерв убытков, рассчитанный на основании треугольника урегулирования убытков, может быть ниже размера заявленных убытков. Он корректируется вверх при наличии крупных реальных – по оценке специалистов компании – убытков.

4.5.3. Оценка адекватности резерва незаработанной премии проведена в предположении равномерного распределения убытков в течение срока страхования.

4.5.4. Существенных изменений методологии расчета страховых резервов и актуарных предположений по сравнению с предыдущим периодом не было.

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	2016			2015			Рост обязательств		
	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто
1	39		39	113		113	-74	0	-74
8	8 589	222	8 367	7 262	230	7 032	1 327	-8	1 335
9	1 347	723	624	375	125	251	972	598	373
11	3 404	1 050	2 354	3 687	1 177	2 510	-283	-127	-156
12	47	16	31	98	24	73	-51	-8	-42
18	224	48	176	459	32	427	-235	16	-251
Итого:	13 650	2 059	11 591	11 994	1 588	10 406	1 656	471	1 185

Таблица 5.2.

Резервы убытков, тыс. руб.

Учетная группа	2016			2015			Рост обязательств		
	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто
1	8	-	8				8	0	8
8	41 027	11 155	29 872	66 276	11 883	54 394	-25 249	-728	-24 522
9	478	-	478	266	44	223	212	-44	255
11	206	-	206	207		207	1	0	-1
12	2	1	2				2	1	2
18									
Итого:	41 722	11 156	30 565	66 750	11 927	54 823	-25 023	-771	-24 258

КОПИЯ ВЕРНА



генеральный директор

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

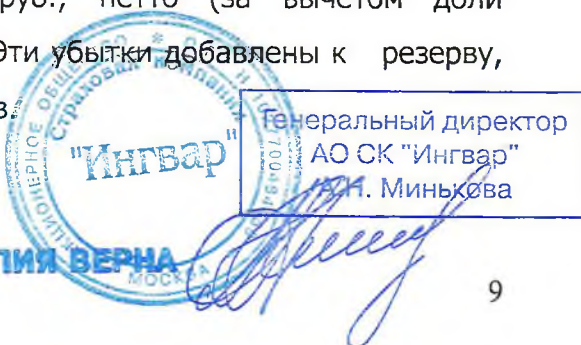
Результаты ран офф анализа, тыс. руб.

УГ		Брутто-резерв					Нетто-резерв				
		2011	2012	2013	2014	2015	2011	2012	2013	2014	2015
8	Резерв убытков	63383	70101	87191	68669	66276	53427	59496	74341	62572	54394
	Выплаты	1593	3670	4736	4728	2343	1213	3516	4070	4253	1764
	Остаток резерва	0	0	0	127	426	0	0	0	123	389
	Понесенные убытки	1593	3670	4736	4855	2769	1213	3516	4070	4376	2153
	Избыток резерва	61790	66431	82455	63814	63507	52214	55980	70271	58196	52241
	Избыток в %	97%	95%	95%	93%	96%	98%	94%	95%	93%	96%
9	Резерв убытков	0	1700	1130	440	266	0	927	1074	321	223
	Выплаты	0	0	90	270	0	0	0	90	140	0
	Остаток резерва	0	0	0	0	5	0	0	0	0	5
	Понесенные убытки	0	0	90	270	5	0	0	90	140	5
	Избыток резерва	0	1700	1040	170	261	0	927	984	181	218
	Избыток в %		100%	92%	39%	98%		100%	92%	56%	98%
11	Резерв убытков	412	412	718	2002	207	412	110	186	1471	207
	Выплаты	0	0	0	1486		0	0	0	1486	0
	Остаток резерва	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
	Понесенные убытки	0	0	0	1486	1	0	0	0	1486	0
	Избыток резерва	412	412	718	516	206	412	110	186	-15	207
	Избыток в %	100%	100%	100%	26%	100%	100%	100%	100%	-1%	100%
Итого	Резерв убытков	63795	72213	89039	71111	66749	53839	60533	75601	64364	54824
	Выплаты	1593	3670	4826	6484	2343	1213	3516	4160	5879	1764
	Остаток резерва	0	0	0	127	432	0	0	0	123	394
	Понесенные убытки	1593	3670	4826	6611	2775	1213	3516	4160	6002	2158
	Избыток резерва	62202	68543	84213	64500	63974	52626	57017	71441	58362	52666
	Избыток в %	98%	95%	95%	91%	96%	98%	94%	94%	91%	96%

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.

По 8 группе имеются три крупных убытка, по которым – по мнению специалистов - будет выплачено 3.1 млн. руб.; нетто (за вычетом доли перестраховщика) убыток составит 800 тыс. руб. Эти убытки добавлены к резерву, рассчитанному на основании треугольника убытков.



 КОПИЯ ВЕРНА

По 11 группе имеется заявленный убыток в размере 200 тыс. руб., который – по мнению специалистов будет выплачен. Он также добавлен к резерву, рассчитанному на основании треугольника убытков.

Из таблиц 5.4 и 5.5 видно, что, как и в прошлом году, 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	41 027	10,059	15,212	10,538	11,910
9	478	485	766	486	521
11	206	292	306	367	323
Итого	41 720	10,836	16,283	11,391	12,755
Рост			50%	5%	18%

Таблица 5.5.

Нетто резервы убытков: оценка и чувствительность

Учетная группа	РУ МСФО	РУ - оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Конечный фактор
8	29 872	6,332	10,835	6,781	7,838
9	478	253	622	254	275
11	206	61	54	131	89
Итого	30 556	6,647	11,511	7,167	8,202
Рост			73%	8%	23%

5.3.2. Адекватность резервов незаработанной премии проверялась брутто и нетто по отношению к перестрахованию в предположении равномерного распределения убытков в течение срока страхования. Анализировались три линии бизнеса, доля



которых в РНП составляет более 97%. Как и в прошлом году, оба варианта анализа уверенно подтвердили адекватность РНП компании в целом.

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

Методология анализа осталась неизменной. Значимого изменения актуарных предположений не было.

Таблица 5.6.

Адекватность РНП

Учетная группа	РНП	ОАЗ	КУ	Выплаты	Расходы		Итого расходов
					Урегулирование	Администрирование	
8	8,589	2,212	13%	1,117	145	344	3,818
9	1,347	0	65%	877	114	54	1,045
11	3,404	0	15%	514	67	136	717
Итого:	13,340	2,212		2,508	326	534	5,580

Таблица 5.7.

Адекватность нетто РНП

Учетная группа	РНП нетто	ОАЗ	КУ	Выплаты нетто	Расходы		Итого расходов
					Урегулирование	Администрирование	
8	8,367	2,212	11%	887	145	344	3,588
9	625	0	63%	393	114	54	561
11	2,354	0	18%	428	67	136	631
Итого:	11,345	2,212		1,708	326	534	4,780

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 55.4 млн. руб. Доля перестраховщика в резервах составляет 13.2 млн. руб., финансовые вложения компании и денежные эквиваленты показаны в таблице 6.1. Имеются также существенные вложения в недвижимость: 187.1 млн. руб.

КОПИЯ ВЕРНА

«Ингвар»
 Генеральный директор
 АО СК «Ингвар»
 А.Н. Минькова

Активы компании достаточно ликвидны: денежные средства и денежные эквиваленты составляют 49 млн. руб. и близки к размеру страховых обязательств. 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 согласованы по срокам.

Таблица 6.1.

Активы и обязательства²

Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3	49,255
<i>Из них в валюте</i>		35,319
Финансовые активы	4	99,001
<i>Депозиты (в долларах США)</i>		67,664
<i>Облигации</i>		7,082
<i>Акции и доли участия</i>		23,829
<i>Прочие финансовые активы</i>		426
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5	10,553
Доля перестраховщиков в страховых резервах	6	13,215
Предоплаты и прочие активы	7	30,928
Отложенные аквизиционные расходы	8	2,812
Основные средства, остаточная стоимость	9	12,844
Нематериальные активы	10	556
Инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости	11	187,131
Итого активы		406,295
Обязательства		
Страховые резервы	12	55,363
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13	13,440
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	14	78,690
Отложенные налоговые обязательства (нетто отложенные налоговые активы)	25	4,000
Оценочные обязательства	15	491
Итого обязательства		151,984
Капитал		254,311
Итого капитал и обязательства		406,295

² По данным МСФО




6.2. Компания платежеспособна, собственные средства составляют 254 млн. руб. и в 4.5 раза превышают страховые обязательства.

6.3. Анализ показал адекватность сформированных компанией страховых резервов.

6.4. Рекомендации отсутствуют. В прошлом году рекомендаций также не было.

Ответственный актуарий

 / А. Л. Лельчук /

м.п.



КОПИЯ ВЕРНА

