

*Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
ООО «Страховая компания «Гранта»
по состоянию на 31.12.2018*

Заказчик:
ООО «Страховая компания «Гранта»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Калинин Николай Николаевич

Дата составления:
28.02.2019

**Москва
2019**

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.....	5
Дата составления актуарного заключения.....	5
Цель проведения актуарного оценивания.....	5
Задача актуарного оценивания.....	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	6
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, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	8
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).	9
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	11
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	12
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.....	18
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.....	19
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	19
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.	20
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.	21
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	23
4. Результаты актуарного оценивания.....	24
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных	

аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	24
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	27
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	27
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	29
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	30
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	32
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	34
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	34
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	34
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	35
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	35
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	36
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	36

1. Сведения об ответственном актуарии.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Калинин Николай Николаевич, рег. № 65 в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев.

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064:

Свидетельство об аттестации Серия 15 01 №2/16, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация гильдия актуариев", подтверждающее, что Калинин Николай Николаевич успешно прошёл аттестацию с целью получения звания ответственного актуария на соответствие дополнительным квалификационным требованиям, установленным Банком России для проведения обязательного актуарного оценивания обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни.

Решение аттестационной комиссии от 17.02.2015 года, протокол №2. Председатель аттестационной комиссии С.К. Завриев.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2018 финансовый год произведена на основании гражданско-правового договора.

Иные трудовые или гражданско-правовые договоры с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствуют.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Гранта» (ООО «Страховая Компания «Гранта», далее – Организация).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 2042

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):1655230261.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):
1111690077751.

Место нахождения: Республика Татарстан, г.Казань, проспект Ф.Амирхана,
дом 21, помещение 1011

Организация по состоянию на момент настоящего оценивания имеет:

1. Лицензию СЛ № 2042 от 27 октября 2015 года на следующие виды деятельности:

Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни

2. Лицензию СИ № 2042 от 27 октября 2015 года на следующие виды деятельности:

Добровольное имущественное страхование

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2018 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2018 год. Предыдущее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2017.

Дата составления актуарного заключения.

28 февраля 2019 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания.

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Все суммы обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «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 представления и опубликования»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация гильдия актуариев", членом которой является Актуарий

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2015 - 2018 годы.

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков и доля перестраховщика в них на текущую отчетную дату, а также на конец каждого квартала 2015-2018 года
- Журнал оплаченных убытков по прямому страхованию
- Журнал заключенных договоров по всем годам (прямое страхование)

- Журнал расчета резерва незаработанной премии (прямое страхование)
- Журнал доли перестраховщиков в оплаченных убытках
- Журнал договоров исходящего перестрахования
- Журналы поступлений суброгаций, регрессов, годных остатков
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни от 20.06.2017
- Учетная политика ООО «СК «Гранта» от 29.12.2017
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам убытков, премий, расходов, суброгационных и регрессных поступлений, поступлений ГОТС (с расшифровкой по субсчетам и учетным/резервным группам) прямого и исходящего перестрахования
- Суммы прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков, в т.ч. судебных расходов за отчетный период, суммы прочих административных расходов
- Справка от 05.02.2019 об отсутствии произошедших и заявленных убытков по договорам страхования гражданской ответственности туроператора за неисполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта
- Слипсы договоров облигаторного перестрахования, краткое описание перестраховочной политики
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2018 г. (форма 0420154)
- Проект Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2019 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесенных безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2018 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по

договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

*** Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

Все суммы в данном заключении приведены в рублях, если прямо не указано иное.

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, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров, **сверка начисленных сумм** с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией.

Данные по расходам Организации (расходам на урегулирование убытков, в т.ч. судебным, а также прочим административным расходам) в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка

на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Расхождения с бухгалтерскими данными по начисленным премиям, убыткам и долям в них, а также по уменьшениям премии в связи с изменением условий договора и суммах начисленного комиссионного вознаграждения за 2016-2018 год, а также поступления суброгации за 2016-2018 год отсутствует. За 2015 год расхождения с бухгалтерскими данными по начисленным премиям, убыткам и долям в них отсутствует.

Суммы резерва заявленных убытков в регистрах РЗУ на отчетную дату также сходятся с соответствующим счетом резервов по данным бухгалтерии.

По сообщению представителя Организации, оплаченные судебные убытки, убытки по исполнительным листам включены в предоставленные журналы убытков, нераспределенные суммы инкассовых списаний по решению суда на 31.12.2018 года отсутствуют.

Сверки указанных выше сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

В результате проведенного сравнения, предоставленные данные признаны полными, достоверными и непротиворечивыми, влияния отклонений на результаты расчётов незначительно.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

В **2015-2018** годах Организация заключала договоры по следующим видам страхования:

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней;
- Добровольное медицинское страхование (сострахование);
- Страхование (сострахование) граждан, выезжающих за рубеж;
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта;
- Страхование (сострахование) средств водного транспорта;
- Страхование (сострахование) ответственности владельцев средств водного транспорта;
- Страхование (сострахование) грузов;

- Страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5 – 10;
- Страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков;
- Добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- Страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности, кроме указанного в уч.гр.13;
- Страхование ГО за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристического продукта;
- Страхование (сострахование) ответственности.

Ниже приведено количество записей предоставленных журналов учета договоров.

Учетная группа	2015	2016	2017	2018
НС	314	5297	4849	12706
ДМС	16	125	2587	7475
ВЗР	6	260	1818	2706
КАСКО	1062	4058	5506	5392
СВТ	0	2	6	37
ГО СВТ	0	1	33	6
ГРУЗЫ	14	31	66	345
ИФЛ	205	602	929	1954
ИЮЛ	138	192	158	279
ФИНРИСКИ, в т.ч. GAP	65	616	998	775
ДАГО	3	1	0	0
ОПО	0	1	1	0
ТУР	0	0	0	14
ОТВ	543	1046	1558	1787
Общий итог	2366	12232	18509	33476

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были выделены следующие *резервные группы*, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка и средний размер убытка.

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней, далее, «НС»;
- Добровольное медицинское страхование (сострахование), далее, «ДМС»;
- Страхование (сострахование) граждан, выезжающих за рубеж, далее, «ВЗР»;
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта, далее «КАСКО»;
- Страхование (сострахование) имущества физических лиц, грузов, средств водного транспорта, ответственности владельцев средств водного транспорта, далее «ИФЛ+ГРУЗЫ»;

- Страхование (сострахование) имущества юридических лиц, далее «ИЮЛ»;
- Страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков, включая GAP, далее «GAP+титул»;
- Страхование (сострахование) всех видов ответственности, далее «ОТВ»;
- Страхование ГО за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристического продукта, далее «ТУР»;

По сравнению с предыдущим оцениванием была выделена резервная группа ТУР в связи с началом деятельности по данному виду страхования, а также другим актуарием рассматривались более укрупненные резервные группы:

Название группы договоров	Название резервной группы
Страхование от несчастных случаев	Личное страхование
Добровольное медицинское страхование	
Страхование выезжающих за рубеж	
Страхование автотранспорта	Автострахование
Страхование грузов	Страхование имущественных рисков
Страхование имущества	
Страхование финансовых рисков	Страхование финансовых рисков
Страхование ГО источников повышенной опасности	Страхование ответственности
Страхование профессиональной ответственности	
Страхование общегражданской ответственности	

Разделение на более мелкие группы связано в основном с накоплением достаточной для анализа статистики, а также с тем, что для некоторых видов наблюдается различная скорость урегулирования или разный уровень среднего убытка.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи со стабилизацией курса рубля и снижением уровня инфляции¹ (прогноз на 2018 год – от 2.83 до 4.4% по данным OECD, UN, IMF и ЦР, прогноз на 2019 год – 3.9-5.1%).

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 06.11.2018: Инфляция, ИПЦ – 4.6% (<https://dcenter.hse.ru/prog2>);

Прогноз United Nations, International Monetary Fund и OECD от 15.10.2018: инфляция – 3.9-5.1% (<https://knoema.ru/anrvfef/russia-inflation-forecast-2015-2020-and-up-to-2060-data-and-charts>).

3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резерв неистекшего риска (РНР);
- резервы убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

Оценка резерва убытков (РУ)

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2018** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности

Для отдельных резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности. При использовании внешней доступной статистики период усреднения коэффициента убыточности выбирался исходя из его динамики за последние несколько лет по данному виду страхования. При выборе коэффициента во внимание также принимался уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности* \times *заработанная премия* также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

По резервным группам с достаточным для анализа объемом статистики были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

Метод модифицированной цепной лестницы (метод факторов развития)

При дальнейшем анализе необходимо принимать во внимание, что при прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка* = *РЗУ* + *РПНУ* + *Оплаченные убытки*) с использованием *треугольников оплаченных убытков* полученная величина:

Резерв убытков = Прогнозируемая конечная величина убытка – Оплаченные убытки

включает в себя все выплаты, которые произойдут после отчетной даты. Таким образом, *Резерв убытков* состоит из заявленных, но не оплаченных убытков (*РЗУ*) и произошедших, но не заявленных убытков (*РПНУ*).

При прогнозировании же *Конечной величины убытка* с использованием *треугольников понесенных убытков* полученная величина:

Резерв убытков = Прогнозируемая конечная величина убытка – Оплаченные убытки – РЗУ

является резервом *РПНУ*.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой резервной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за последний квартал (*Volume-1*), за последний год (*Volume-4*), за последние полтора года (*Volume-6*), за последние два года (*Volume-8*), за последние 3 года (*Volume-12*), за весь период наблюдения (*Volume-all*), рассчитанные следующим образом.

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где $D_{y,t}$ – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат, y – период заявления убытка, t – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты, Y – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y, t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y, t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y, t}}$$

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхютера-Фергюссона (БФ метод)

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах или нестабильностью коэффициентов *метода факторов развития*, а также *слишком малым периодом наблюдения по резервным группам с*, как правило, *длинным периодом урегулирования* был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным *Методом факторов развития* по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с *методом факторов развития*, где при моделировании самых последних периодах результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода *Борнхютера-Фергюссона*, могут быть описаны следующим образом:

Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + Фактическое развитие убытка – Ожидаемое развитие убытка,

где

Ожидаемое развитие убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития / Кумулятивный Фактор Развития

Что эквивалентно:

*Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития * (1 - (1 / Кумулятивный Фактор Развития)) + Фактическое развитие убытка*

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, *метод факторов развития*, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования *Конечной величины убытка* методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо *Конечной величины убытка*, рассчитанной *методом факторов развития*, получаем:

*Новая конечная величина убытка = Фактическое развитие убытка + Заработанная премия * Предполагаемый коэффициент убыточности * (1 – Процент развития).*

Апостериорный коэффициент убыточности согласно БФ методу рассчитан как отношение *Новой конечной величины убытка* к *Заработанной премии*.

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхюттера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет *Конечной величины убытка* следующим образом:

*Величина конечного убытка = Фактическое развитие убытка +
+(1 – Процент развития)**

**(с* Величина конечного убытка согласно методу факторов развития +
+(1–с)* Заработанная премия * Предполагаемый коэффициент убыточности).*

Здесь *с* – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора *с* на уровне процента развития метода факторов развития:

$$c = 1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Таким образом, Резерв, рассчитанный по методу Бенктандера, совпадает с Резервом, который получится при двукратном применении процедуры, описанной в методе Борнхюттера-Фергюссона.

Метод независимых приращений (МНП)

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. В качестве меры риска обычно используется заработанная премия.

Коэффициенты развития рассчитываются как:

$$\text{Коэффициент развития} = \frac{\text{Убытки по периоду развития убытков}}{\text{Заработанная премия}}$$

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные Коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получаются не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*. По некоторым резервным группам, как указано в таблице, к величине конечного убытка, рассчитанного указанным методом, дополнительно были добавлены крупные заявленные убытки, отрицательный РПНУ в таком случае не формировался (считалось, что заявленный крупный убыток будет оплачен).

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+ РЗУ)	Доля перестр-ка в резерве убытков	Применяемый метод
31.12.2018	59 576 452	14 878 098	
НС	1 892 761	-	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2018/2 и 2018/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017/1-2018/3. Дополнительно полагалось, что РЗУ по событиям до 2018 года будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф.развития: Volume - all (16)
ДМС	446 496	-	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для последнего квартала - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/4, 2017/4, 2018/4. Коэфф.развития: Volume - all, для коэффициента 4-5 исключен выброс
ВЗР	811 537	-	БФ на основе треугольника понесенных убытков. Уровень убыточности* для последнего квартала - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/3- 2018/4. Коэфф.развития: 1-2: Volume - 6, остальные: Volume - all, для коэффициентов 3-4 и 4-5 исключены выбросы
ИФЛ+ГРУЗЫ	5 536 579	-	Для последних двух кварталов - метод простой убыточности, для остальных кварталов - БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2018/1-2018/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017/1-2017/4. В случае превышения РЗУ над

			полученным результатом, считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф.развития: Volume - all (16)
ИЮЛ	3 889 392	1 010 118	Метод простой убыточности на уровне средней по понесенным убыткам за период 2016/1-2018/3 к ЗП2018.
ОТВ	3 527 891	924 176	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для последних шести кварталов - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/1-2017/4. Коэфф.развития: Volume - all (16)
GAP+титул	325 783	-	Метод простой убыточности на уровне средней за период 2017/1-2017/4 к ЗП2018 (до 2017 года убытков не произошло, данных для метода ЦЛ недостаточно).
КАСКО	43 146 014	12 943 804	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2018/3 и 2018/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за третье и четвертые кварталы последних двух лет соответственно. Дополнительно полагалось, что РЗУ по событиям 2018/2 и 2017/2 будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф.развития: 1-2: Volume - 6, остальные: Volume - all
ТУР	-	-	В связи с отсутствием произошедших убытков, резерв не формировался. Компанией была предоставлена справка о мониторинге деятельности застрахованных туроператоров и отсутствии произошедших убытков по всем договорам по состоянию на 06.02.2019. Все застрахованные туроператоры внесены в Единый Федеральный Реестр Туроператоров на момент составления настоящего заключения.

**Для БФ метода в таблице указана предполагаемая убыточность на неразвитую часть требований, рассчитанная как средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за указанный период.*

Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

Резерв заявленных на отчетную дату убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку заявленных убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из Резерва предстоящих убытков, рассчитанного по треугольникам оплаченных убытков (или путем вычитания понесенных убытков из конечной величины убытка, рассчитанной по треугольникам понесенных убытков).

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков в связи с отсутствием более детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование

убытков в 2018 гг. к выплатам в 2018 гг. по каждой резервной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2018 гг./Оплаченные убытки в 2018 гг.

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) этот коэффициент применялся к рассчитанным резервам убытков по каждой резервной группе.

В расходы на урегулирование включались:

- Расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков;
- Расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых в урегулировании убытков;
- Прочие расходы по урегулированию убытков, в т.ч. судебные.

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается.

Резерв незаработанной премии (РНП)

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

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.

Согласно предоставленным данным, Организация применяет пропорциональное облигаторное перестрахование:

- на квотной базе с долей собственного удержания 70% по виду страхования КАСКО, емкость договора составляет 10 000 000. Облигаторный договор заключен на базе полисного года.

Кроме того Организация заключает договоры пропорционального перестрахования на факультативной основе на базе полисного года в отношении рисков страхования НС, ИМУЩЕСТВО и ОТВЕТСТВЕННОСТЬ, а также КАСКО в случае превышения страховых сумм над лимитом ответственности по договору облигаторного перестрахования.

Расчет доли перестраховщика в РНП

Для оценки доли перестраховщика в РНП использовался журнал бордеро договоров переданных в перестрахование, предоставленный Организацией.

Доля перестраховщика в РНП по пропорциональным договорам рассчитывалась методом «Pro rata temporis» от переданной доли премии по каждому договору отдельно исходя из сроков прямого договора. Доля перестраховщика в РНП по каждой резервной группе была рассчитана как сумма РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе.

По договорам перестрахования, в случае если у контрагентов по договору приостановлена или отозвана лицензия, либо имеется негативный кредитный рейтинг на момент актуарного оценивания, доля перестраховщика в РНП не формируется.

Расчет доли перестраховщика в РЗУ

В качестве оценки доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков, рассматривается сумма, предоставленная Организацией.

Расчет доли перестраховщика в РПНУ

Для расчета доли перестраховщика в РПНУ по резервным группам ОТВ и ЮЛ использовались данные о нетто-убытках Организации, то есть о сумме выплат Организации за вычетом доли перестраховщика в них. На основе этих данных методами, аналогичными методом расчета брутто-РПНУ, был посчитан нетто-РПНУ. Для вычисления доли перестраховщика в РПНУ данная величина вычиталась из брутто-оценки РПНУ.

Для расчета доли перестраховщика в РПНУ по резервной группе КАСКО был применен кватный коэффициент 0,3 к прямому РПНУ согласно условиям облигаторного договора.

Для остальных резервных групп доля в РПНУ считалась равной нулю в связи с отсутствием доли перестраховщика в выплатах за рассматриваемый период наблюдения.

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.

Данный резерв рассматривается как актив Организации – доход от будущих поступлений суброгации по уже произошедшим убыткам.

Для оценки резерва суброгаций по резервной группе КАСКО строились треугольники отношения полученных сумм суброгаций к оплаченным убыткам. К таким треугольникам применялся Метод модифицированной цепной лестницы, а также метод Борнхуэттера-Фергюсона, использующий величину конечного убытка в качестве экспозиции. Ниже показаны предположения касательно выбранных коэффициентов развития в треугольниках.

Резерв Суброгаций, 31.12.2018	Выбранные коэфф. развития в треугольниках	Предположение о доле суброгационных поступлений от конечного убытка на неразвитую часть поступлений (БФ метод)
КАСКО	Первый коэффициент развития – минимальный за последние 12 кварталов; последующие коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кварталов, 2-3 и 3-4 без учета выбросов, высоких коэффициентов, после 9-го квартала развитие считалось законченным.	Для последних 3 кварталов предполагаемая доля суброгационных поступлений на неразвитую часть поступлений была выбрана на уровне средней постериорной доли согласно методу цепной лестницы за период 2017/1-2018/3.

По прочим резервным группам резерв суброгаций не формировался в связи с незначительностью суброгационных поступлений.

Доля перестраховщика в резерве суброгаций по КАСКО считалась равной 30% от резерва суброгаций согласно условиям договора обязательного перестрахования.

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

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам.

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.

Резерв неистекшего риска (РНР)

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест) на брутто и нетто базисе. РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой необходимой для

покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя;
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базисе завершения деятельности (run-off basis)^{**};
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

**** Величина прочих расходов** была получена как 40% от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и прочие расходы. В *прочие расходы* также включалось 60% от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

Расчет *Резерва неистекшего риска* производился по следующей формуле:

$$РНП = \max(0, (K.Убыточности + K.Расходов) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

По состоянию на дату оценивания недостатка резерва РНП в целом по портфелю на брутто и нетто базисе не выявлено.

3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

При предыдущем оценивании для всех типов резервов использовались методы, аналогичные используемым при настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного. Ниже приведено сравнение методов, предположений об убыточности и о коэффициентах развития для целей расчета резерва убытков по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017.

Резервная группа	Применяемый метод, 31.12.2017	Применяемый метод, 31.12.2018
НС	Расчет осуществлен методом Борнхюттера - Фергюсона, с использованием треугольника развития оплаченных убытков. Все коэффициенты развития определены как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за все предшествующие отчетному кварталу, за исключением первого и четвертого коэффициента, где наблюдаются существенные выбросы значений индивидуальных коэффициентов. Крупные убытки не выделялись.	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2018/2 и 2018/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017/1-2018/3. Дополнительно полагалось, что РЗУ по событиям до 2018 года будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff.развития: Volume - all (16)
ДМС		БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для последнего квартала - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/4, 2017/4, 2018/4. Кoeff.развития: Volume - all, для коэффициента 4-5 исключен выброс
ВЗР		БФ на основе треугольника понесенных убытков. Уровень убыточности* для последнего квартала - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/3- 2018/4. Кoeff.развития: 1-2: Volume - 6, остальные: Volume - all, для коэффициентов 3-4 и 4-5 исключены выбросы
ИФЛ+ГРУЗЫ	Расчет осуществлен методом Борнхюттера - Фергюсона, с использованием треугольника развития оплаченных убытков. Первый и второй коэффициенты развития определены как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за 4 предшествующих отчетному квартала.	Для последних двух кварталов - метод простой убыточности, для остальных кварталов - БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2018/1-2018/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017/1-2017/4. В случае превышения РЗУ над полученным результатом, считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff.развития: Volume - all (16)
ИЮЛ	Остальные - как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за все предшествующие отчетному кварталу. Крупные убытки не выделялись.	Метод простой убыточности на уровне средней по понесенным убыткам за период 2016/1-2018/3 к ЗП2018.
ОТВ	Расчет осуществлен методом Борнхюттера - Фергюсона, с использованием треугольника развития оплаченных убытков. Все коэффициенты развития определены как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за все предшествующие отчетному кварталу. Крупные убытки не выделялись.	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для последних шести кварталов - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/1-2017/4. Кoeff.развития: Volume - all (16)
GAР+титул	Резерв не формировался в связи с положительным рестроспективным анализом резервов, сформированных на предыдущие отчетные даты.	Метод простой убыточности на уровне средней за период 2017/1-2017/4 к ЗП2018 (до 2017 года убытков не произошло, данных для метода ЦЛ недостаточно).
КАСКО	Расчет осуществлен методом Борнхюттера - Фергюсона, с использованием треугольника развития оплаченных убытков. Первый и второй, а также 4-7 коэффициенты развития определены как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за 4 предшествующих отчетному квартала. Остальные - как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за все предшествующие отчетному кварталу, за исключением третьего, восьмого и десятого	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2018/3 и 2018/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за третье и четвертые кварталы последних двух лет соответственно. Дополнительно полагалось, что РЗУ по событиям 2018/2 и 2017/2 будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff.развития: 1-2: Volume - 6, остальные: Volume - all

	коэффициентов, где наблюдаются существенные выбросы значений индивидуальных коэффициентов. Крупные убытки не выделялись.	
ТУР	Не формировался в связи с отсутствием данного вида страхования.	В связи с отсутствием произошедших убытков, резерв не формировался. Компанией была предоставлена справка о мониторинге деятельности застрахованных туроператоров и отсутствии произошедших убытков по всем договорам по состоянию на 06.02.2019. Все застрахованные туроператоры внесены в Единый Федеральный Реестр Туроператоров на момент составления настоящего заключения.

**Для БФ метода в таблице указана предполагаемая убыточность на неразвитую часть требований, рассчитанная как средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за указанный период.*

При расчете резерва убытков изменения в подходе к оцениванию связано в основном с накоплением некоторой статистики. Результаты ретроспективного анализа принимались во внимание, но не являлись определяющими. Резервы на 31.12.2017 были рассчитаны другим актуарием.

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.7 – 3.9.

По состоянию на момент составления данного заключения, были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги контрагентов, по мнению актуария, достаточны.*

- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и неперевышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объёма эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.

- Остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.12, с обязательствами уже даёт существенное превышение первых над вторыми.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже показаны величины резервов, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестраховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестраховщика в РНП	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	РНР	Резерв суброгации за вычетом доли пер-ка
31.12.2017	38 650 553	12 475 238	153 370 967	37 703 192	41 807 234	12 925 277	0	0
31.12.2018	65 687 472	14 878 098	137 740 625	29 288 552	34 062 169	10 608 516	0	3 419 241
Изменение резерва / доли перестраховщика в резерве	27 036 918	2 402 860	-15 630 342	-8 414 640	-7 745 065	-2 316 761	0	3 419 241

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

	РНП на 31.12.2017	Доля перестрахов щика в РНП на 31.12.2017	РНП на 31.12.2018	Доля перестрахов щика в РНП на 31.12.2018	Изменение РНП 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестраховщ ика в РНП 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	153 370 967	37 703 192	137 740 625	29 288 552	-15 630 342	-8 414 640
НС	8 514 969	30 908	16 391 164	426 944	7 876 196	396 035
ДМС	2 803 595	0	5 094 639	0	2 291 044	0
ВЗР	205 315	0	401 680	0	196 364	0
ИФЛ+ГРУЗЫ	2 076 110	52 063	4 415 750	175 964	2 339 640	123 901
ИЮЛ	3 561 314	310 786	5 761 327	748 224	2 200 013	437 438
ОТВ	11 845 978	140 890	14 324 838	108 063	2 478 859	-32 827
ГАР+титул	4 685 191	0	2 835 493	733	-1 849 697	733
КАСКО	119 678 495	37 168 544	88 404 603	27 828 624	-31 273 892	-9 339 920
ТУР	0	0	111 131	0	111 131	0

	ОАР на 31.12.2017	Доля перестрахов щика в ОАР на 31.12.2017	ОАР на 31.12.2018	Доля перестрахов щика в ОАР на 31.12.2018	Изменение ОАР 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестраховщ ика в ОАР 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	41 807 234	12 925 277	34 062 169	10 608 516	-7 745 065	-2 316 761
НС	2 612 383	0	4 614 582	0	2 002 199	0
ДМС	998 655	0	1 422 598	0	423 943	0
ВЗР	57 981	0	134 193	0	76 212	0
ИФЛ+ГРУЗЫ	389 247	0	1 123 083	0	733 836	0
ИЮЛ	704 055	0	818 003	0	113 948	0
ОТВ	4 079 695	0	2 302 562	0	-1 777 133	0
ГАР+титул	1 403 164	0	851 694	0	-551 470	0
КАСКО	31 562 053	12 925 277	22 781 442	10 608 516	-8 780 611	-2 316 761
ТУР	0	0	14 012	0	14 012	0

	РПУ на 31.12.2017	Доля перестрахов щика в РПУ на 31.12.2017	РПУ на 31.12.2018	Доля перестрахов щика в РПУ на 31.12.2018	Изменение РПУ 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестраховщ ика в РПУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	8 417 180	2 340 272	27 899 942	5 915 089	19 482 762	3 574 817
НС	0	0	1 443 088	0	1 443 088	0
ДМС	224 537	0	401 196	0	176 658	0
ВЗР	0	0	34 820	0	34 820	0
ИФЛ+ГРУЗЫ	22 024	0	4 142 745	0	4 120 721	0
ИЮЛ	0	0	3 877 392	1 001 118	3 877 392	1 001 118
ОТВ	635 209	0	1 454 943	47 979	819 734	47 979
ГАР+титул	0	0	325 783	0	325 783	0
КАСКО	7 535 409	2 340 272	16 219 976	4 865 993	8 684 567	2 525 721
ТУР	0	0	0	0	0	0

	РЗУ на 31.12.2017	Доля перестрахов	РЗУ на 31.12.2018	Доля перестрахов	Изменение РЗУ	Изменение Доля
--	----------------------	---------------------	----------------------	---------------------	------------------	-------------------

		вщика в РЗУ на 31.12.2017		щика в РЗУ на 31.12.2018	31.12.2018 - 31.12.2017	перестраховщ ика в РЗУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	28 552 717	10 134 966	31 676 511	8 963 009	3 123 794	-1 171 957
НС	53 000	0	449 673	0	396 673	0
ДМС	2 400	0	45 300	0	42 900	0
ВЗР	332 341	0	776 717	0	444 376	0
ИФЛ+ГРУЗЫ	50 000	0	1 393 834	0	1 343 834	0
ИЮЛ	512 000	208 333	12 000	9 000	-500 000	-199 333
ОТВ	20 000	0	2 072 949	876 197	2 052 949	876 197
ГАР+титул	0	0	0	0	0	0
КАСКО	27 582 975	9 926 633	26 926 038	8 077 812	-656 937	-1 848 821
ТУР	0	0	0	0	0	0

	РРУУ на 31.12.2017	Доля перестрахов щика в РРУУ на 31.12.2017	РРУУ на 31.12.2018	Доля перестрахов щика в РРУУ на 31.12.2018	Изменение РРУУ 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрахов щика в РРУУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	1 680 657	0	6 111 019	0	4 430 362	0
НС	1 164	0	87 153	0	85 989	0
ДМС	9 430	0	20 824	0	11 394	0
ВЗР	7 293	0	360 732	0	353 440	0
ИФЛ+ГРУЗЫ	2 393	0	2 290 228	0	2 287 835	0
ИЮЛ	17 008	0	172 182	0	155 174	0
ОТВ	29 846	0	415 124	0	385 277	0
ГАР+титул	0	0	14 874	0	14 874	0
КАСКО	1 613 524	0	2 749 902	0	1 136 378	0
ТУР	0	0	0	0	0	0

Вид резерва	Сумма резерва 31.12.2017	Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2017	Сумма резерва 31.12.2018	Доля перестра ховщика в резерве 31.12.201 8	Изменение в сумме резерва 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2018 - 31.12.2017
Резерв суброгационных поступлений	0	0	4 884 630	1 465 389	4 884 630	1 465 389

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предыдущую отчетную дату.

Недостатка резерва РНП не выявлено как по состоянию на предыдущую, так и по состоянию на текущую отчетную дату, положительный резерв *РНП* не был сформирован.

<i>Отчетная Дата</i>	<i>РНП 31.12.2017</i>	<i>РНП 31.12.2018</i>
Итого по портфелю Организации, брутто	0	0
Итого по портфелю Организации, нетто	0	0

Изменений в методах расчета по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2018 **по событиям, произошедшим до 31.12.2017** (год спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2017	РЗУ на 31.12.2017	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2018 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2018 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2018 года	Текущая оценка (превышения) /дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
НС	0	53 000	336 512	3 000	98 111	384 622	726%
ДМС	224 537	2 400	3 600	0	0	-223 337	-98%
ВЗР	0	332 341	19 875	299 158	0	-13 308	-4%
ИФЛ+ГРУЗЫ	22 024	50 000	97 071	0	0	25 047	35%
ИЮЛ	0	512 000	4 517 631	0	0	4 005 631	782%
ОТВ	635 209	20 000	1 370 645	1 787 443	126 245	2 629 123	401%
ГАР+титул	0	0	341 125	0	0	341 125	100%
КАСКО	7 535 409	27 582 975	32 802 768	3 952 613	1 950 179	3 587 176	10%
ТУР	0	0				0	0%
ИТОГО	8 417 180	28 552 717	39 489 226	6 042 214	2 174 535	10 736 079	29%

Наблюдается недостаток резервов, сформированных по состоянию на 31.12.2017 практически по всем резервным группам и избыток резервов, сформированных по состоянию на 31.12.2016 также по большинству резервных групп. Вероятная причина такого разброса - недостаток используемой статистики. Резервы на предыдущие отчетные даты были рассчитаны другим актуарием.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2018 по событиям, произошедшим до 31.12.2016 (два года спустя).

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2016	РЗУ на 31.12.2016	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2018 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2018 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2018 года	Текущая оценка (превышения) /дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
НС	0	23 150	304 000	0	0	280 850	1213%
ДМС	464 731	0	0	0	0	-464 731	-100%
ВЗР	0	20 485	26 602	3 606	0	9 723	47%
ИФЛ+ГРУЗЫ	507 670	0	0	0	0	-507 670	-100%
ИЮЛ			0	0	0	0	0%
ОТВ	677 571	10 000	515 329	0	14 920	-157 323	-23%
ГАР+титул	778 733	0	0	0	0	-778 733	-100%
КАСКО	17189824,66	8 832012	16 062407	311 528	104 147	-9 543 755	-37%
ТУР	0	0	0	0	0	0	0%
ИТОГО	19 618 531	8 885 647	16 908338	315 134	119 067	-11 161 639	-39%

Реализация Резерва убытков по состоянию на предыдущие отчетные даты по событиям, произошедшим до каждой из предыдущих отчетных дат, показана в актуарном заключении за предыдущий период.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов.

Активы, которые актуарий не рассматривает, так как сопоставление активов с обязательствами даёт превышение первых над вторыми без учета этих активов, выделены в таблице ниже серым цветом.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации, а также суммы страховых активов, рассчитанные при настоящем оценивании. Суммы показаны в рублях.

Валютных активов и обязательств у Организации нет. Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, все рассматриваемые активы относятся к категории разрешенных.

Наименование показателя На 31 Декабря 2018 г.	Всего, руб.
Денежные средства и их эквиваленты	197 935 004
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	64 362 285
Отложенные аквизиционные расходы*	34 062 169
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни*	44 166 649
Резерв Суброгаций за вычетом доли перестраховщика**	3 419 241
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	41 253 138
Нематериальные активы	3 516 417
Основные средства	13 071 478
Требования по текущему налогу на прибыль	54 861
Отложенные налоговые активы	551 397
Прочие активы	9 008 918
Итого активов	411 401 557
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	343 945 348

* Суммы ОАР и доли перестраховщиков в резервах совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.

** Резерв Суброгаций в отчетности Организации показан в резервах убытков с минусом.

Денежные средства Организации сосредоточены в трех крупнейших российских банках. Ниже указаны рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства и депозиты).

Банк	Долгосрочный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, наличность, депозиты)
БАНК ВТБ (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	32,19%
"ГАЗПРОМБАНК" (АО)	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	26,78%
АО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	23,72%
ООО КБ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ "БАНК КАЗАНИ"	BB+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	5,96%
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	3,94%
АКБ "МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК" (ПАО)	BBB+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	3,84%
АО "БАНК СОЦИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ ТАТАРСТАНА "ТАТСОЦБАНК"	ruBB+	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	3,06%
АКБ "ЭНЕРГОБАНК" (ПАО)	ruBB-	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	0,51%

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов. Денежных средств на счетах в банках хватает, чтобы Компания полностью покрывала все свои обязательства, в том числе страховые, в сумме наилучшей оценки, рассчитанные при настоящем оценивании. В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств согласно отчетности Компании без каких-либо корректировок.

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

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств. Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, рассчитанных при настоящем оценивании.

Сумы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами Годовой Бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательств	Сроки погашения				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
РНП	57207666,05	41 057 288	36 435 363	3 040 307	-
РНР	-	-	-	-	-
РУ + РРУУ	38 855 935	9 991 884	11 700 229	5 139 424	-
Доля перестраховщика в ОАР (отложенные аквизиционные доходы)	4 697 950	3 281 967	2 628 599		-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	18 554 760	-	-	-	-
Прочие обязательства	6 232 182	-	-	-	-
ИТОГО	125 548 493	54 331 139	50 764 191	8 179 731	0

*Для целей анализа обязательств по срокам погашения РПН распределен по срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неистекших договоров. Данный вариант распределения является консервативным, поскольку он не учитывает период времени с момента даты происшествия до даты оплаты, а также комбинированный коэффициент убыточности ниже 100%.

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид активов	Сроки поступления				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
ОАР	14 505 744	10 230 444	8 866 309	459 672	-
Доля перестр-ков в РНП	12 866 444	9 142 000	7 280 108	-	-
Доля перестр-ков в РУ	14 878 098	-	-	-	-
Резерв суброгаций за вычетом доли пер-ка	1 209 471	692 984	502 334	1 014 452	-
Денежные средства и эквиваленты	197 935 004	-	-	-	-
Депозиты, размещенные в банках	64 362 285	-	-	-	-
ИТОГО	305 757 046	20 065 428	16 648 751	1 474 124	-

* Прочие активы Организации в таблице не указаны в связи с тем, что их подробный анализ для целей настоящего заключения не проводился. Итоговая сумма всех активов согласно отчетности Организации указана в разделе 4.4 настоящего заключения.

(Чистый разрыв ликвидности) / чистая балансовая позиция	180 208 553	(34 265711)	(34 115 440)	(6 705 607)	-
--	--------------------	--------------------	---------------------	--------------------	----------

(Совокупный разрыв ликвидности)	180 208 553	145 942 841	111 827 401	105 121 794	105 121 794
---------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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

Ниже приведен анализ чувствительности – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2018:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития ($\pm\delta/\sqrt{n}$): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к Коэффициенту убыточности на неразвитую часть требований БФ метода (-10%, +10%);
- к предположению о средней убыточности метода простой убыточности (-10%, +10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности на неразвитую часть требований (БФ метод)	
		31.12.2018	+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	-10%
Резерв Убытков (ру)	59 576 452	26 714 776	(23 160 755)	(3 371 571)	3 371 571
НС	1 892 761	9 206 384	(1 889 761)	(76 836)	76 836
ДМС	446 496	808 762	(446 496)	(43 651)	43 651
ВЗР	811 537	138 967	(229 918)	(2 949)	2 949
ИФЛ+ГРУЗЫ	5 536 579	1 044	(1 052)	(189)	189
ИЮЛ	3 889 392	-	-	-	-
ОТВ	3 527 891	540 765	(377 351)	(171 592)	171 592
ГАР+титул	325 783	-	-	-	-
КАСКО	43 146 014	16 018 853	(20 216 178)	(3 076 354)	3 076 354
ТУР	-	-	-	-	-

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности (метод простой убыточности)	
		31.12.2018	-10%
Резерв Убытков (РУ)	59 576 452	(928 819)	941 954
НС	1 892 761	-	-
ДМС	446 496	-	-
ВЗР	811 537	-	-
ИФЛ+ГРУЗЫ	5 536 579	(498 974)	498 974
ИЮЛ	3 889 392	(410 402)	410 402
ОТВ	3 527 891	-	-
GAR+титул	325 783	(19 443)	32 578
КАСКО	43 146 014	-	-
ТУР	-	-	-

Для расчета Резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2018:

- к предположению о нагрузке расходов по урегулированию убытков по отношению к Резерву убытков.

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением LAE Ratio	
		+10%	-10%
Резерв Расходов на урегулирование убытков (РРУУ)			
31.12.2018	6 111 019	(611 102)	611 102

Для расчета РНР на 31.12.2018:

- к предположению о 40% и 60% - доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров (+/-10%).

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (40% и 60%)	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска (РНР)			
31.12.2018	0	0	0

Предыдущий актуарий рассчитывал доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 95% и 75% величина резерва не будет больше указанных в таблице величин.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Ниже показана сумма страховых обязательств, страховых активов и долей в них на отчетную дату, рассчитанная при настоящем оценивании.

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Доля пер-ка в обязательствах	Итого страховых активов
31.12.2018	203 428 096	44 166 649	26 872 894

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего заключения, свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода по Организации в целом недостатка РНП не выявлено.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании, в состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Если в итоговом варианте годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не произойдут изменения после подписания настоящего Актуарного Заключения, то страховые обязательства Организации будут адекватны.

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

Портфель организации на 66% состоит из автострахования. Соответственно, основные риски изменений полученных результатов актуарного оценивания связаны с этим видом страхования. Существует ряд трудно-прогнозируемых событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, таких как: рост убыточности в связи с изменениями стоимостей запчастей, резкими колебаниями национальной валюты. Кроме того, несмотря на осторожность при выборе коэффициентов при расчете резерва суброгаций длительность реализации денежного потока по суброгации довольно значительна, поэтому внутренние и внешние изменения могут привести к отклонению фактических поступлений от рассчитанных при настоящем оценивании.

Рост убыточности по КАСКО сверх заложенного при настоящем оценивании, кроме того, может повлиять на оценку доли перестраховщика в резервах в связи с оговоркой об ограничении убыточности перестраховщика в условиях договора облигаторного перестрахования, заключенного Организацией.

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

В результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

Риск андеррайтинга – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания).

Организация также подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств перестраховщиками. Со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства) существует некоторый кредитный риск, однако, большая часть денежных средств Организации сосредоточена в трех крупнейших банках с высокими кредитными рейтингами. Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

Организация исторически работает по схожей модели и долгое время успешно справляется со всеми описанными выше рисками, Актуарий не считает, что требуются существенные изменения процессов.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики Организации, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

Особые рекомендации отсутствуют.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период содержались рекомендации, касательно повышения качества и удобства предоставляемых данных.

Данные рекомендации были выполнены в отношении журналов договоров и убытков, которые были предоставлены в линейном виде.

Журналы бордеро договоров, переданных в перестрахование, по-прежнему требуют дополнительной обработки.

Ответственный актуарий
Калинин Николай Николаевич

