



# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания  
АО «Цюрих надежное страхование» за 2018 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2019

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	4
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).....	4
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.....	4
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.....	4
1.6. Участие других актуариев в актуарном оценивании.....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	5
2.1. Полное наименование организации.....	5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.....	5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
2.5. Место нахождения.....	5
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	5
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	5
3.1. Общие сведения.....	5
3.2. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
3.2.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
3.2.2. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
3.2.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев.....	7
3.3. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	7
3.3.1. Характеристика данных.....	7
3.3.2. Ответственность Компании.....	8
3.4. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	9
3.5. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	10
3.6. Сведения, описания и обоснования выбора методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	10
3.6.1. Резерв незаработанной премии (РНП).....	11
3.6.2. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ).....	11
3.6.3. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).....	11
3.6.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).....	15
3.6.5. 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.....	15
3.6.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	16

3.6.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	16
3.6.8. 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.....	17
3.6.8.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств.....	17
3.6.8.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	17
3.6.8.3 Оценка доли перестраховщиков.....	18
3.6.9. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	19
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>21</b>
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА 31.12.2018 С РАСШИФРОВКОЙ СОСТАВА РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.....	21
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА 31.12.2018. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДШЕСТВУЮЩИМ ОТЧЕТНЫМ ПЕРИОДОМ.....	24
4.2.1 Результаты проверки на 31.12.2018.....	24
4.2.2 Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим периодом.....	24
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	24
<i>Брутто-перестрахование в целом по Компании:</i> .....	25
<i>Нетто-перестрахование в целом по Компании:</i> .....	25
<i>Брутто-перестрахование по резервным группам:</i> .....	26
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	26
4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	26
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ НА 31.12.2018 С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ.....	27
4.7. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2018.....	28
4.8. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДШЕСТВУЮЩИМ ПЕРИОДОМ.....	30
4.8.1. Оценка чувствительности.....	30
4.8.2. Сведения об изменении методов и предположений.....	31
<b>5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>32</b>
5.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, В ТОМ ЧИСЛЕ С УЧЕТОМ СРОКОВ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ В СРАВНЕНИИ С ОЖИДАЕМЫМИ СРОКАМИ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	32
5.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.....	32
5.3. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	33
5.4. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.....	33
5.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.....	33
5.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.....	34

## **1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

### **1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)**

Белянкин Георгий Андреевич (далее – Актуарий или Ответственный актуарий).

### **1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев**

3

### **1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий**

«Ассоциация гильдия актуариев».

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности**

Актуарное оценивание производится на основании гражданско-правового договора № 2019/4 от 28 января 2019 года.

Также с организацией был заключен гражданско-правовой договор №109/2018 от 01 февраля 2018 года по расчету РПНУ и РУУ в соответствии с МСФО, ОСБУ и регуляторными требованиями.

### **1.5. Данные об аттестации ответственного актуария**

Включен в Единый реестр ответственных актуариев без прохождения аттестации на основании Приказа Банка России от 28.02.2014 № ОД-214 «Об утверждении списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации».

### **1.6. Участие других актуариев в актуарном оценивании.**

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Митякиной Ирины Анатольевны (является членом саморегулируемой организации Ассоциация Профессиональных Актуариев за №45). Митякина Ирина Анатольевна несет ответственность за выполненные ей расчеты в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности, Стандартами и правилами саморегулируемой организации.

При этом ответственный актуарий Белянкин Георгий Андреевич, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **2.1. Полное наименование организации**

Акционерное Общество «Цюрих надежное страхование» (далее – Организация или Компания)

### **2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела**

0212

### **2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**

7707062854

### **2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)**

1027739420565

### **2.5. Место нахождения**

115054, г. Москва, Космодамианская наб., дом 52, строение 3.

### **2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)**

- Лицензия на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни №СЛ №0212 от 4 февраля 2019 года;
- Лицензия на добровольное имущественное страхование №СИ №0212 от 4 февраля 2019 года;
- Лицензия на перестрахование ПС №0212 от 4 февраля 2019 года.

## **3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

### **3.1. Общие сведения**

**Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание**

31 декабря 2018 года.

**Дата составления актуарного заключения**

24 февраля 2019 года.

## **Цель составления актуарного заключения**

Во исполнение требований

Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

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

#### *3.2.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание*

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Оценка страховых активов и обязательств производилась в соответствии с требованиями Положения Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее - ОСБУ).

#### *3.2.2. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание*

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами 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);

«Актuarное 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).

«Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.2018 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.2018 № 06-52-4/3659).

### *3.2.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев*

Актuarное оценивание проводилось в соответствии со стандартом №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актuarные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённым Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014 и Кодексом профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.

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

#### *3.3.1. Характеристика данных*

Для целей бухгалтерского учета Компания использует систему SAP. Операционные/аналитические данные хранятся в информационных системах FrontOffice, DCube.

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные:

- Журналы учета убытков (в том числе, страховых выплат, прямых расходов на урегулирование убытков, поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков) и досрочно прекращенных договоров, а также журналы учета доли перестраховщика в страховых выплатах за период 2013-2018 гг.

Данные доступны в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям и случаям возврата страховых премий.

- Журналы заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2018.

- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за 2018 г. Данные включали информацию о комиссионном вознаграждении и других существенных условиях договоров.
- Данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РПНУ, Стабилизационного резерва, РНР, ОАР, ОАД) за 2018 год согласно регуляторным требованиям и требованиям ОСБУ/МСФО.
- Данные форм бухгалтерской отчетности по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2018 г.
- Учетная политика Компании согласно стандартам ОСБУ на 2018 год.
- Журнал договоров исходящего перестрахования. Условия перестраховочных договоров, включающие основные параметры договоров (тип и вид договора, база действия, собственное удержание, лимиты, ставка перерасчета и пр.).
- Данные отчетности (аудируемой) по стандартам МСФО за 2014 – 2017 гг., показатели формируемой отчетности по стандартам МСФО за 2018 год, включая информацию о структуре активов на 30.09.2018 и 31.12.2018 и сроках погашения ряда активов и обязательств Компании.
- Дополнительная информация по отдельным страховым случаям, по запросу Ответственного актуария.
- Данные о расходах на обслуживание действующих договоров страхования, данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков.
- Оборотно-сальдовые ведомости и расшифровки к ним.

Массивы данных для анализа формировались в виде выгрузок (отчетов) систем FrontOffice (треугольники развития убытков, журналы договоров по исходящем перестрахованию, страховые резервы), DCube (журналы учета убытков, журналы учета договоров страхования), SAP (ОСВ, регистры учета).

### *3.3.2. Ответственность Компании*

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность первичных данных, используемых для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании в целом, для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.



**3.4. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.**

Суммы премий, выплат, заявленных, но не урегулированных убытков, премий, переданных в перестрахование, доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках сравнивались с регистрами бухгалтерского учета и показателями бухгалтерской отчетности по отраслевым стандартам бухгалтерского учета за 2018 год и сопоставимыми данными за 2017 год, а также формами отчетности в порядке надзора<sup>1</sup>.

Проведенные проверки включали, но не ограничивались следующим:

- 1) Начисленные премии по первичным данным в журналах заключенных договоров по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию за 2018 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71403/71404 по соответствующим символам ОФР.
- 2) Произведенные выплаты, полученные суброгации и доля перестраховщиков по данным в журналах Компании за 2018 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71409/71410 по соответствующим символам ОФР.
- 3) Предоставленные Компанией треугольники выплат (брутто- и нетто-перестрахование) сравнивались с собранными Ответственным актуарием треугольниками по первичным данным о выплатах.
- 4) Начисленные комиссии по первичным данным в журналах Компании за 2018 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71413/71414 по соответствующим символам ОФР.
- 5) Предоставленный Компанией расчет РНП и ОАР сверялся с произведенными Ответственным актуарием расчетами аналогичных величин и данными регистров бухгалтерского учета по счетам 331XX, 340XX, 353XX.
- 6) Данные журналов заявленных, но не урегулированных убытков сверялись с данными регистров бухгалтерского учета по счетам 332XX, 341XX.

Расхождений выявлено не было. Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

---

<sup>1</sup> Компания использует идентичные оценки страховых активов и обязательств в отчетности по ОСБУ и МСФО (последняя формируется согласно требованиям Федерального закона "О консолидированной финансовой отчетности" от 27.07.2010 N 208-ФЗ).

Используемые данные обладают необходимой точностью и полнотой для целей актуарного оценивания.

### **3.5. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.**

Разбиение на резервные группы для целей актуарного оценивания производилось, исходя из принципа обеспечения однородности рассматриваемых рисков с учетом процессов урегулирования, с одной стороны, материальности и достаточности данных для целей оценивания, с другой стороны. Также учитывалось разбиение на резервные группы, которое последовательно производит Компания для целей подготовки отчетности по ОСБУ/МСФО.

В результате было принято следующее разбиение:

- Страхование от несчастных случаев и болезней (далее – Accident).
- Страхование грузов и средств наземного, воздушного и водного транспорта (далее – Marine).
- Страхование инженерных и строительно-монтажных рисков (далее - Engineering Lines).
- Имущественное страхование, не вошедшее в перечисленные выше группы (далее – Property).
- Страхование ответственности, включая страхование ответственности директоров и должностных лиц (далее – Liability).
- Страхование автокаско (далее – MOD).
- Добровольное страхование ответственности автовладельцев (далее – MTPL).

### **3.6 Сведения, описания и обоснования выбора методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.**

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резервы убытков (РУ):
  - резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ);
  - резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств (см. пункт 4.2) формируется дополнительный резерв неистекшего риска (далее - РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

### *3.6.1. Резерв незаработанной премии (РНП)*

РНП формируется методом *pro rata temporis* в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования. В качестве базы для формирования РНП используется начисленная страховая премия.

Метод формирования РНП не основан на принципе лучшей оценки (оценки ожидаемых убытков), любая недостаточность РНП, как вследствие неравномерности распределения риска, так и вследствие недостаточности общего уровня премий и других причин, учитывается путем проведения теста на достаточность обязательств.

### *3.6.2. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ)*

В качестве базы расчета резерва заявленных, но не урегулированных убытков принимается размер не урегулированных на отчетную дату обязательств Компании, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено или имеется информация об ущербе (вреде), нанесенного имущественным интересам страхователя, а также в связи с досрочным прекращением (изменением условий) договоров в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Компания реализует корпоративные виды страхования с относительно небольшим количеством как правило значительных по размеру убытков. Оценка резерва производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. Размер РЗУ оценивается специалистами по урегулированию убытков.

### *3.6.3. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)*

РПНУ является оценкой обязательств в отношении произошедших убытков, которые не были заявлены Компании по состоянию на отчетную дату, и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату.

В ходе проведения актуарного оценивания РПНУ был рассчитан для каждой резервной группы актуарными методами на основе треугольников оплаченных и понесенных убытков (на годовой или квартальной основе). В треугольниках развития помимо страховых выплат также учитывались понесенные фактические прямые расходы на урегулирование убытков и суммы поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений от реализации годных остатков, полученных Компанией по оплаченным страховым случаям.

При предварительном расчете использовались такие методы, как метод цепной лестницы (ЦЛ), метод Борнхьюттера-Фергюсона (БФ), метод простой убыточности (ПОУ). Итоговые предположения и методы расчета РПНУ для каждой резервной группы описаны ниже.

### **Резервная группа Accident**

- Оценка РПНУ был произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Основная часть факторов развития оценена методом цепной лестницы, но в некоторых случаях в качестве оценок были взяты максимальные значения за последние два года. Прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за последние четыре года, исключая "нулевые" периоды и периоды с "экстремально" высокой убыточностью.

### **Резервная группа Engineering**

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе (без крупных убытков).
- Дополнительно был оценен резерв произошедших, но не заявленных крупных убытков (РПНКУ). Резерв оценивался на основе данных относительно оплаченных крупных убытков на годовой базе (по годам происшествия). Крупными считались убытки, превышающие границу в 6,4 млн. руб., которая была рассчитана статистически.
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод ПОУ.
- Основной резерв: факторы развития оценены методом ЦЛ по последним девяти кварталам происшествия (вплоть до 4 кв. 2016 года статистика по выплатам отсутствует (нулевая), кроме 3 кв. 2014 года); прогнозная убыточность

оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за последние девять кварталов.

- Резерв крупных убытков: прогнозная убыточность (коэффициент оплаченных крупных убытков) оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 2013-2017 гг. Состоявшиеся крупные убытки были рассчитаны как произведение заработной премии за текущий отчетный период (год) и коэффициента оплаченных крупных убытков. Для получения оценки РПНКУ из оценки состоявшихся крупных убытков вычитались резерв заявленных, но не урегулированных крупных убытков и крупные выплаты по событиям текущего отчетного периода.

### **Резервная группа Liability**

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Первые шесть факторов развития оценены как среднее между максимальным и минимальным значениями индивидуальных коэффициентов, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за 2015-2018 гг.

### **Резервная группа Marine**

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе (без крупных убытков).
- Дополнительно был оценен резерв произошедших, но не заявленных крупных убытков (РПНКУ) на основе треугольника оплаченных крупных убытков на годовой базе (крупными считались убытки, превышающие границу в 4,7 млн. руб., которая была рассчитана статистически).
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод БФ.
- Основной резерв: первые два фактора развития оценены как среднее за последние двенадцать кварталов, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за 2014-2016 гг.
- Резерв крупных убытков: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 2013-2018 гг.

### **Резервная группа MOD**

- Оценка РПНУ был произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- В качестве факторов развития взяты максимальные индивидуальные коэффициенты за последние восемь кварталов; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за 2015-2017 гг.

### **Резервная группа MTPPL**

- Оценка РПНУ был произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за 2014-2016 гг.

### **Резервная группа Property**

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе (без крупных убытков).
- Дополнительно был оценен резерв произошедших, но не заявленных крупных убытков (РПНКУ) на основе треугольника оплаченных крупных убытков на годовой базе (крупными считались убытки, превышающие границу в 9,4 млн. руб., которая была рассчитана статистически).
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод БФ.
- Основной резерв: первые пять факторов развития оценены как среднее между максимальным и минимальным значениями индивидуальных коэффициентов, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за 2016-2017 гг.
- Резерв крупных убытков: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 2013-2017гг за исключением «экстремально высокого» коэффициента в 2015 г.

#### *3.6.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)*

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ) состоит из резерва косвенных расходов на урегулирование убытков (РКРУУ) и резерва прямых расходов на урегулирование убытков (РПРУУ).

РКРУУ формируется исходя из предположения о доле косвенных расходов от суммы убытков в соответствии с наблюдаемыми косвенными расходами Компании. Расчетный коэффициент затрат формируется в размере 6,69% и применяется к сумме половины РЗУ и полного РПНУ в случае расчета РКРУУ, так как предполагается, что Компания уже понесла половину расходов при рассмотрении заявленных убытков, а также используется как оценка части затрат, связанной с урегулированием убытков, для расчета РНР. Данный размер выбран исходя из фактических расходов, понесенных Компанией, на урегулирование убытков в 2017-2018 гг, и оплаченных претензий в 2017-2018 гг.

В связи с тем, что фактически понесенные прямые расходы на урегулирование убытков учтены в треугольниках развития убытков, оценка резерва прямых расходов на урегулирование произошедших, но не заявленных убытков входит в оценку РПНУ.

Таким образом, РПРУУ оценивается как будущие расходы на урегулирование заявленных, но не урегулированных убытков. Оценка выполняется специалистами по урегулированию убытков. В размере этой оценки формируется РПРУУ.

Доля в резерве прямых расходов на урегулирования убытков оценивается аналогично доле в РПНУ, в резерве косвенных расходов не формируется.

#### *3.6.5. 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.*

Перестраховочная защита Компании состоит из программы обязательного пропорционального перестрахования и ряда договоров факультативного перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям договора перестрахования.

Для расчёта доли перестраховщика в РПНУ по всем договорам, действовавшим в 2018 году, по каждой резервной группе был оценен процентный показатель

соответствующей совокупной доли перестраховщика в обязательствах Компании (расчёт проведён исключительно по пропорциональным договорам страхования, которые составляют основную часть действующих перестраховочных договоров). Далее доля перестраховщика в РПНУ рассчитана по каждой резервной группе путем умножения определённого выше процентного показателя на соответствующую величину РПНУ.

Анализ контрагентов Компании по перестрахованию показал, что все контрагенты имеют рейтинг финансовой устойчивости международных рейтинговых агентств не ниже А+.

Компания входит в состав международной группы Zurich Insurance Group (Группа Цюрих). Доля перестрахования внутри международной группы Цюрих составляет 97,15%.

Таким образом, признаков обесценения доли перестраховщиков не выявлено.

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

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков учтена в составе РПНУ (см. пункт 3.6.3).

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

В отчетности по стандартам МСФО на 31.12.2018 Компания формирует активы в виде отложенных аквизиционных расходов и обязательства в виде отложенных аквизиционных доходов. Оценка отложенных аквизиционных расходов (доходов) осуществляется методом «pro rata temporis» в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования (исходящего перестрахования).

При формировании РНР отложенные аквизиционные расходы обесцениваются либо полностью, либо частично, в случае если они превышают величину РНР.



*3.6.8. 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.*

*3.6.8.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств*

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств таких, как расходы по рассмотрению претензий, возмещения доли перестраховщиков и пр.

Согласно учетной политике Компании, если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, то это отражается путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска. Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

*3.6.8.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств*

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в разрезе резервных групп по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются, исходя из принципа наилучшей оценки (т. е. ожидаемого (средневзвешенного) размера будущих выплат и расходов), дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- На основании коэффициентов убыточности по отдельным резервным группам и РНП по этим группам производится оценка коэффициента убыточности для каждой резервной группы.
- Ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования рассчитывается в целом по Компании.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП для каждой резервной группы.
- Полученная на предыдущем шаге величина представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.
- В случае, если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.
- В противном случае отложенные аквизиционные расходы обесцениваются на разницу рассчитанного показателя и РНП по Компании в целом, а в случае недостаточности отложенных аквизиционных расходов формируется резерв неистекшего риска на недостающую сумму.

Инвестиционная маржа не учитывается.

### *3.6.8.3 Оценка доли перестраховщиков*

С учетом того, что доля перестраховщика в резерве убытков формируется, исходя из принципа наилучшей оценки (т. е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов), дополнительная проверка адекватности сформированной доли перестраховщиков не требуется.

Оценка доли перестраховщика в РНП производилась согласно условиям договоров перестрахования на основе размера переданной страховой премии. Компанией заключаются договоры облигаторного пропорционального и факультативного перестрахования. Доля перестраховщика в РНП не формируется.

Расчет РНП учитывает потоки по перестрахованию. Дополнительной проверки не требуется.

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

Анализ активов организации производится в соответствии с требованиями пунктов 3.11, 4.6, 4.7, 5.1 Указания ЦБ РФ 4533-У от 18 сентября 2017 года и имеет своей целью обеспечить базу для выводов относительно достаточности активов для исполнения обязательств перед страхователями с учетом распределения активов и обязательств по срокам погашения.

Ответственным актуарием была запрошена у Компании информация о составе активов, сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату согласно:

- формам 0420154 "Отчет о составе и структуре активов"<sup>1</sup> (далее форма 0420154),
- данным бухгалтерской (финансовой) отчетности,
- регистрам учета.

Ответственным актуарием проверялась внутренняя непротиворечивость предоставленных данных. Первичные документы о наличии (покупке, продаже) конкретных активов (данным банков контрагентов, выпискам депозитария и т. д.) не запрашивались. Таким образом, в части наличия активов и корректного отражения данных об активах в предоставленных отчетах Ответственный актуарий использовал результаты аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщика.

Для целей определения стоимости активы организации были распределены по группам согласно классификации раздела 2 формы 0420154.

Базой для определения стоимости активов являлась балансовая стоимость активов. При этом для каждой из групп были проведены доступные дополнительные проверки, и/или группа разделена на подгруппы предположительно более и менее

---

<sup>1</sup> Указание Банка России от 25.10.2017 N 4584-У "О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности, и статистической отчетности страховщиков, а также формах, сроках и порядке представления в Банк России бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков".

рисковых активов, например, в зависимости от наличия отсутствия кредитного рейтинга или других критериев, стоимость активов указана в разделе 4.6 в разрезе подгрупп. В определенных случаях (указанных ниже) балансовая стоимость активов корректировалась Ответственным актуарием.

Особое внимание уделялось контролю следующих показателей:

- уровень кредитного рейтинга;
- наличие обременения в отношении активов;
- концентрация активов в отношении отдельных эмитентов;
- наличие существенного объема активов и обязательств с одним и тем же контрагентом.

Согласно предоставленным данным, Компания не имеет активов, на которые наложены какие-либо обременения или в отношении которых в момент их приобретения было известно о санации, наблюдении или банкротстве эмитента активов.

Согласно предоставленным данным, Компания не имеет активов, в отношении которых заключен договор об их продаже в будущем или иной договор, предусматривающий их отчуждение в будущем, а также подлежащих отражению в отчетности как переданные без прекращения признания или как полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе.

Группы<sup>1</sup>:

*1. Денежные средства.*

Денежные средства Компании размещены в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже AA по шкале АКРА.

Просроченные платежи со стороны контрагентов по данным Организации отсутствуют. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

*2. Депозиты.*

Депозиты Компании размещены в банках рейтинговой категории AAA по шкале АКРА.

Просроченные платежи со стороны контрагентов по данным Организации отсутствуют. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

*3. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования*

---

<sup>1</sup> Представлены только группы, для которых Организация имеет активы, относящиеся к данным группам.

Категория была разделена на подкатегории:

- *Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.

- *Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.

#### 4. *Прочая дебиторская задолженность*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.

#### 5. *Прочие активы*

Балансовая стоимость активов по данной статье не превышает 1,44% суммарной оценки страховых обязательств и является нематериальной.

## 4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

### 4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2018 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Здесь и далее в актуарном заключении значения всех величин, если явно не указано иное, приводятся в тысячах рублей РФ.

Страховые резервы.

<b>Marine</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	39 746	43 803	24 193	6 554
На 31.12.2017	35 227	39 237	39 774	5 601
Изменение в отчетном периоде	- 4 519	- 4 565	15 581	- 953

<b>Engineering Lines</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	106 815	20 186	44 535	6 445
На 31.12.2017	132 526	76 550	19 079	7 568
Изменение в отчетном периоде	25 710	56 365	- 25 456	1 123

<b>Property</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	495 501	286 379	79 883	18 432
На 31.12.2017	495 692	58 251	146 572	9 803
Изменение в отчетном периоде	191	- 228 128	66 689	- 8 628
<b>Liability</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	104 853	134 461	36 209	8 938
На 31.12.2017	96 695	146 912	57 129	12 937
Изменение в отчетном периоде	- 8 158	12 451	20 920	3 998
<b>MOD</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	2 286	830	1 716	420
На 31.12.2017	1 912	7 427	15 730	1 278
Изменение в отчетном периоде	- 375	6 597	14 014	858
<b>MTPL</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	395	146	387	31
На 31.12.2017	327	-	541	19
Изменение в отчетном периоде	- 69	- 146	154	- 12
<b>Accident</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	1 503	183	554	44
На 31.12.2017	2 219	50	495	18
Изменение в отчетном периоде	716	- 133	- 59	- 26
<b>Итого</b>	<b>РНП</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>
На 31.12.2018	751 099	485 987	187 478	40 863
На 31.12.2017	764 597	328 428	279 320	37 224
Изменение в отчетном периоде	13 497	- 157 559	91 842	- 3 639

Доля перестраховщика в страховых резервах.

	<b>Доля Re в РНП</b>	<b>Доля Re в РЗУ</b>	<b>Доля Re в РПНУ</b>	<b>Доля Re в РУУ</b>
<b>Marine</b>				
На 31.12.2018	39 244	43 438	23 872	3 645
На 31.12.2017	34 628	38 686	39 228	3 494
Изменение в отчетном периоде	- 4 615	- 4 752	15 356	- 151

<b>Engineering Lines</b>	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2018	105 378	20 100	44 471	2 893
На 31.12.2017	131 819	76 223	18 954	5 546
Изменение в отчетном периоде	26 441	56 123	- 25 517	2 653
<b>Property</b>	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2018	495 091	280 865	79 831	7 853
На 31.12.2017	495 279	58 106	146 521	3 642
Изменение в отчетном периоде	189	- 222 759	66 690	- 4 212
<b>Liability</b>	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2018	101 213	126 820	35 453	3 002
На 31.12.2017	93 934	138 537	56 103	6 798
Изменение в отчетном периоде	- 7 279	11 716	20 650	3 795
<b>MOD</b>	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2018	2 263	815	1 709	276
На 31.12.2017	1 893	7 389	15 644	595
Изменение в отчетном периоде	- 371	6 574	13 935	319
<b>MTPL</b>	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2018	395	146	387	-
На 31.12.2017	326	-	538	-
Изменение в отчетном периоде	- 69	- 146	151	-

<b>Accident</b>	<b>Доля Re в РНП</b>	<b>Доля Re в РЗУ</b>	<b>Доля Re в РПНУ</b>	<b>Доля Re в РУУ</b>
На 31.12.2018	1 490	181	553	1
На 31.12.2017	2 203	49	491	-
Изменение в отчетном периоде	713	- 131	- 62	- 1

<b>Итог</b>	<b>Доля Re в РНП</b>	<b>Доля Re в РЗУ</b>	<b>Доля Re в РПНУ</b>	<b>Доля Re в РУУ</b>
На 31.12.2018	745 074	472 365	186 275	17 671
На 31.12.2017	760 083	318 991	277 479	20 074
Изменение в отчетном периоде	15 009	- 153 374	91 204	2 404

**4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2018. Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим отчетным периодом.**

*4.2.1 Результаты проверки на 31.12.2018*

По результатам произведенной проверки сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными (достаточными). Формирование РНР на 31.12.2018 не производится.

*4.2.2 Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим периодом*

По результатам актуарного оценивания на 31.12.2017 РНР также не формировался, так как сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

**4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.**

Ниже представлены результаты ретроспективного анализа резерва убытков в целом по Компании и в разрезе резервных групп за 2018 год.



Брутто-перестрахование в целом по Компании<sup>1</sup>:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	620 282	622 524	834 010	644 943
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:				
2015 год	181 966			
2016 год	211 594	295 931		
2017 год	207 756	655 579	425 587	
2018 год	208 563	657 502	450 539	124 507
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2015 год	264 268			
2016 год	235 412	567 125		
2017 год	210 493	678 583	529 381	
2018 год	215 834	667 835	470 736	347 145
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	404 448	-45 311	363 274	297 797
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	65%	-7%	44%	46%

В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, основная часть РПНУ, создаваемого на отчетную дату, представляет собой оценку обязательств по возможным крупным убыткам, которые не были заявлены на конец отчетного периода или могут иметь развитие в будущем. Данная особенность с учетом сравнительно небольшого объема бизнеса Компании создает условие для высокой волатильности показателей ретроспективного анализа убытков.

Нетто-перестрахование в целом по Компании:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	30 476	32 468	38 281	28 399
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:				
2015 год	12 738			
2016 год	18 696	17 703		
2017 год	17 651	28 834	13 429	
2018 год	17 690	29 071	17 451	21 166
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2015 год	12 450			
2016 год	9 218	47 724		
2017 год	11 048	44 925	32 833	

<sup>1</sup> С учетом страховых выплат, суброгаций (регрессов, годных остатков), прямых и косвенных расходов.

2018 год	22 219	33 789	22 700	37 796
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	8 257	-1 321	15 581	-9 397
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	27%	-4%	41%	-33%

Дефицит нетто-резервов по событиям до 2018 года возникает за счет увеличения косвенных расходов на урегулирование убытков Компании. Это относится и к фактически понесенным косвенным расходам в текущем отчетном периоде, и вследствие увеличения коэффициента косвенных расходов, применяемого к резерву убытков, к будущим расходам на урегулирование убытков Компании. При этом участие перестраховщика в косвенных расходах не предусмотрено.

**Брутто-перестрахование по резервным группам:**

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2017	Выплаты убытков в 2018 году по событиям, произошедшим до 01.01.2018	Резервы убытков по событиям, произошедшим до 01.01.2018, оцененные на 31.12.2018	Переоцененный резерв убытков на 31.12.2017	Избыток/ (недостаток) резерва убытков	Избыток/ (недостаток) в процентах к исходной оценке резерва убытков
Marine	84 582	25 906	24 590	50 496	34 086	40,30%
Engineering Lines	103 197	5 971	19 909	25 880	77 316	74,92%
Property	214 627	48 980	55 630	104 611	110 016	51,26%
Liability	216 978	32 401	120 634	153 035	63 943	29,47%
MOD	24 435	11 238	1 488	12 726	11 709	47,92%
MTPL	560	-	291	291	269	48,12%
Accident	564	11	97	108	456	80,90%

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

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков учтена в составе РПНУ.

**4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.**

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	16 195	21 036
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	1 823	- 4 841
отложенные аквизиционные расходы за период	48 436	41 434
амортизация отложенных аквизиционных расходов	- 47 737	- 46 865
прочие изменения	1 124	590
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	18 018	16 195

Результаты оценки отложенных аквизиционных доходов (ОАД) представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	На 31 Декабря 2018 г.	На 31 Декабря 2017 г.
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	84 631	97 514
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	6 732	-12 883
отложенные аквизиционные доходы за период	232 341	241 653
амортизация отложенных аквизиционных доходов	-228 919	-257 364
прочие изменения	3 310	2 828
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	91 363	84 631

#### **4.6. Результаты определения стоимости активов организации на 31.12.2018 с указанием их структуры.**

Ниже представлены определения стоимости активов Компании. Совокупная балансовая стоимость представленных ниже активов соответствует валюте баланса (форме 0420125 Бухгалтерский баланс), уменьшенной на балансовую стоимость:

- доли перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни;
- отложенных аквизиционных расходов;
- суммы требования по текущему налогу на прибыль;
- отложенных налоговых активов.

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля	Комментарий
Денежные средства и их эквиваленты	697 344	697 344	33,80%	Категории AA (59%) и AAA (41%) рейтинга АКРА
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 163 482	1 163 482	56,40%	Категория AAA рейтинга АКРА
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	157 923	152 206	7,66%	
страхователей	127 832	122 114		За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
перестрахователей	30 091	30 091		
Предоставленные займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	14 514	10 784	0,70%	За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
Основные средства	10 680	10 680	0,52%	
Прочие активы	19 035	19 035	0,92%	
<b>Итого активов</b>	<b>2 062 978</b>	<b>2 053 531</b>	<b>100,00%</b>	
Разница ((-) уменьшение оценки)		-9 447	0,46%	Разница нематериальна

Рисков в отношении оценки активов Компании не выявлено.

#### **4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по состоянию на 31.12.2018.**

В таблице ниже приведено соответствие активов и страховых резервов Компании с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	697 344	-	-	697 344
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	268 493	630 927	264 062	1 163 482

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	126 242	31 681	-	157 923
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	13 931	250	333	14 514
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	336 474	921 523	72 024	1 330 021
Основные средства				10 680
Прочие активы				19 035
<b>Итого активов</b>	<b>1 442 484</b>	<b>1 584 381</b>	<b>336 419</b>	<b>3 392 999</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
Займы и прочие привлеченные средства	129	231	-	360
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	713 728	93 432	1 038	808 198
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	369 487	991 523	86 399	1 447 409
Прочие обязательства	13 903	-	-	13 903
Прочие обязательства				35 976
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами				2 006
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 097 247</b>	<b>1 085 186</b>	<b>87 437</b>	<b>2 307 852</b>
Фактический капитал				1 085 146
Нормативный капитал				480 000
<b>Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)</b>	<b>345 237</b>	<b>499 195</b>	<b>248 981</b>	<b>1 085 146</b>
с учетом фактического капитала				0
с учетом нормативных требований по размеру капитала				605 146

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании учитывают все страховые резервы и долю перестраховщика в них, включая РНП. Данные приведены нетто ОАР и ОАД.

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании в соответствии со стандартами ОСБУ/МСФО, за исключением резервов и долей перестраховщика в них и ОАР, ОАД, предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании. Ответственный актуарий не несет ответственность за достоверность предоставленных данных в отношении активов Компании, при этом по результатам проведенных сравнений (см. п. 3.6.9 и 4.6) существенных расхождений предоставленных данных с доступной экономической информацией не выявлено.

#### **4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.**

##### *4.8.1. Оценка чувствительности*

По запросу Компании формат раскрытия оценки чувствительности синхронизирован с ОСБУ/МСФО отчетностью Компании. При этом общий подход к оценке сохраняется вследствие преемственности актуарных предположений.

В целях оценки чувствительности методов расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков исследовалась зависимость оценки резерва убытков от изменения следующих предположений:

- (1) Увеличения/уменьшение априорного (ожидаемого) коэффициента убыточности на 10 п. п.
- (2) Замедление/ускорение развития убытков – изменение коэффициентов на 10%.

Результаты анализа представлены в следующей таблице:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю пере страховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
(1)	- 10%	-16 625	-16 513	-112	-89
	+ 10%	17 062	16 945	117	94
(2)	- 10%	-2 396	-2 347	-48	-39
	+ 10%	2 363	2 315	48	38

#### 4.8.2. Сведения об изменении методов и предположений

Существенных изменений методов оценки резервов РНП, РЗУ и РУУ не производилось.

В расчете РПНУ по сравнению с предыдущим отчетным периодом произошли следующие изменения:

В связи с большой волатильностью страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, и со стабильным профицитом резервов, а также учитывая сравнительно небольшие объёмы бизнеса Компании, по резервным группам Marine, Engineering Lines и Property при оценке РПНУ был выделен резерв крупных убытков.

По указанным резервным группам итоговая оценка основного резерва произошедших, но не заявленных убытков была осуществлена на основе «сглаженных» треугольников развития оплаченных убытков (после исключения из них крупных убытков), а не понесенных, как в предшествующем отчетном периоде.

В связи с существенным систематическим перерезервированием по резервной группе Liability основа для расчета итоговой оценки РПНУ была изменена с треугольника развития понесенных убытков на треугольник оплаченных убытков. Статистики по оплаченным убыткам, по мнению Актуария, достаточно для расчета РПНУ, а треугольник развития оплаченных убытков более равномерный и однородный, чем треугольник понесенных убытков.

## 5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

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

По результатам анализа (п 4.7) у Ответственного актуария имеются следующие данные:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)	345 237	499 195	248 981	1 085 146
с учетом фактического капитала				0
с учетом нормативных требований по размеру капитала				605 146

Основываясь на проведенном анализе данных, предоставленных Компанией, относительно стоимости и срочности располагаемых активов, подтверждаю, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном периоде.

**5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.**

Резервы в размере, указанном в таблице ниже, являются, с моей точки зрения, адекватными.

Отчетная дата	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
31.12.2018	751 099	485 987	187 478	40 863

Отчетная дата	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
31.12.2018	745 074	472 365	186 275	17 671

Таким образом, оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах Компании, отраженные в финансовой отчетности по ОСБУ/МСФО, во всех существенных отношениях являются адекватными.



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

В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, и сравнительно небольшого объёма бизнеса Компании возникновение или отказ даже по одному крупному убытку может оказать существенное влияние на фактические результаты развития убытков как в положительную, так и в отрицательную сторону.

На дату составления актуарного заключения Ответственному актуарию не известно о других произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания.

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

В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, и сравнительно небольшого объёма бизнеса Компании появление или отказ даже по одному крупному убытку может оказать существенное влияние на полученные в данном актуарном заключении результаты.

Основной риск неисполнения обязательств состоит также в неисполнении своих обязательств перестраховщиками. Однако капитал (портфель) Компании надежно защищается договорами облигаторного и факультативного перестрахования с перестраховщиками с высоким кредитным рейтингом.

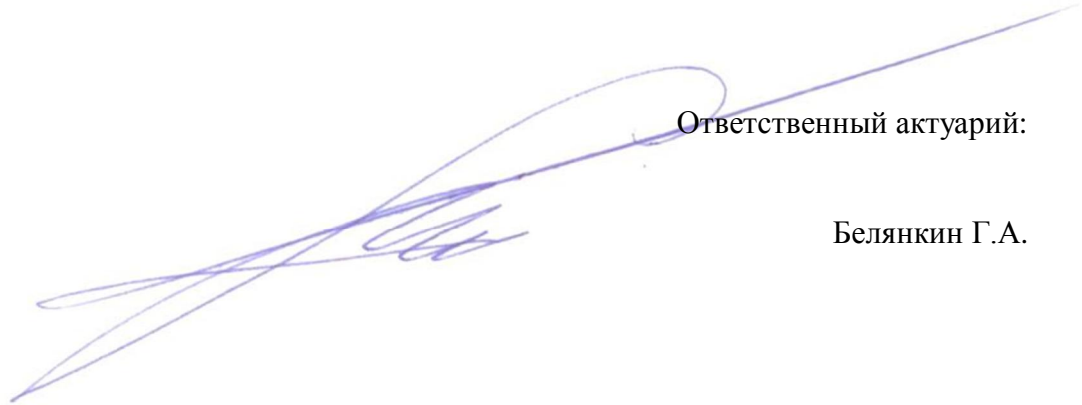
### **5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

Регулярно проводить мониторинг перестраховочной защиты и анализировать надежность перестраховщиков.

Компания исторически проводит расчет РПНУ по треугольникам развития, в которых помимо страховых выплат также учитываются понесенные фактические прямые расходы на урегулирование убытков и суммы поступлений по суброгациям, регрессам и поступлениям от реализации годных остатков, полученных Компанией по оплаченным страховым случаям. Рекомендуется исследовать возможность отдельного расчета оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам.

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

Регулярно проводить мониторинг перестраховочной защиты и анализировать надежность перестраховщиков. Рекомендация выполнена.

A large, stylized handwritten signature in blue ink, written over a horizontal line. The signature is cursive and somewhat abstract, with a long horizontal stroke extending to the right.

Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.