



АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания
АО «Цюрих надежное страхование» за 2019 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	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
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	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
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	5
3.1. Общие сведения	5
3.2. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
3.3. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	7
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, а также инвестиционных договоров с НВПДВ 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
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	21
4.1. Результаты актуарных оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2019 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 31.12.2019. Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим отчетным периодом.....	24
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.	24
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 31.12.2019 С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ.	27
4.7. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2019.	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.	29
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.	30
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.....	30
5.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.....	31
5.3. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	31
5.4. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.	32
5.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.	32
5.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.	32

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 № 2020/1 от 30 января 2019 года.

Также с организацией был заключен гражданско-правовой договор №142/2019 от 01 марта 2019 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». Прошел аттестацию по направлению страхования иное чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №17/2019 от 16.07.2019.

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 2019 года.

Дата составления актуарного заключения

26 февраля 2020 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

С июля 2019 года Компания перешла на информационную платформу First, в которой хранятся операционные/аналитические данные. Была проведена миграция исторических данных из системы FrontOffice в First, новые (начиная с 01.07.2019) полисы и убытки, а также развитие убытков по страховым событиям до 01.07.2019 ведутся в First. Тестирование актуарного функционала системы, в частности, актуарных отчетов не завершено. Для актуарных расчетов использовались альтернативные отчеты из DWH/QlikView. Для целей бухгалтерского учета по-прежнему используется система SAP.

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), а также журналы учета

доли перестраховщика в страховых выплатах за период 2013-2019 гг. Журналы выплат за второе полугодие 2019 года были получены из системы SAP.

- Данные доступны в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям. Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за 2019 г. Данные включали информацию о комиссионном вознаграждении и других существенных условиях договоров.
- Журналы заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2019.
- Данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РПНУ, Стабилизационного резерва, РНР, ОАР, ОАД) за 2019 год согласно регуляторными требованиям и требованиям ОСБУ/МСФО.
- Данные форм бухгалтерской отчетности по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2019 г.
- Учетная политика Компании согласно стандартам ОСБУ на 2019 год.
- Данные отчетности (аудируемой) по стандартам МСФО за 2014 – 2018 гг., показатели формируемой отчетности по стандартам МСФО за 2019 год, включая информацию о структуре активов на 30.09.2019 и 31.12.2019 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 формируются в виде выгрузок (отчетов) из систем First и SAP (ОСВ, регистры учета) сотрудниками Финансового департамента Компании, далее, проводятся стандартные контрольные проверки данных. Также в Компании налажена система контроля и подтверждения данных учета профильными подразделениями (андеррайтинг, урегулирование убытков). Данные аккумулируются в корпоративном хранилище данных (DWH), в дальнейшем анализ производится с помощью BI-инструмента QlikView.

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 2019 год и сопоставимыми данными за 2018 год, а также формами отчетности в порядке надзора¹.

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 2019 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 2019 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71409/71410 по соответствующим символам ОФР.
- 3) Начисленные комиссии по первичным данным в журналах Компании за 2019 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71413/71414 по соответствующим символам ОФР.
- 4) Предоставленный Компанией расчет РНП и ОАР сверялся с произведенными Ответственным актуарием расчетами аналогичных величин и данными регистров бухгалтерского учета по счетам 331XX, 340XX, 353XX.
- 5) Данные журналов заявленных, но не урегулированных убытков сверялись с данными регистров бухгалтерского учета по счетам 332XX, 341XX.

Все данные, предоставленные Компанией, по периодам до 01.07.2019 (начисленная премия и комиссия по договорам страхования и договорам перестрахования, история развития претензий по происшествиям до 01.07.2019, включая страховые выплаты,

¹ 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).

расходы на урегулирование убытков и доходы от убытков, а также резервы заявленных, но не урегулированных убытков на каждую отчетную дату) были сверены Актуарием на факт расхождений с выгрузками из FrontOffice и DCube. Данные обладают необходимой точностью и полнотой для целей актуарного оценивания.

Новые (начиная с 01.07.2019) данные по полисам и убыткам, а также развитие убытков по страховым событиям до 01.07.2019 во втором полугодии 2019 года проверялись Актуарием на полноту и корректность на базе отчетов из DWH/QlikView, с системой First сверка не производилась, так как Компания не дублирует отчеты DWH/QlikView в системе First.

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)*

Первичные данные Компании по договорам страхования хранятся в системе First. Для целей аналитической отчетности эти данные выгружаются в корпоративное хранилище данных. РНП (а также доля в РНП, ОАР и ОАД) на каждую отчетную дату автоматически рассчитывается при помощи BI-инструмента QlikView, и формируется отчет об РНП.

Материальных разниц между оценками Ответственного актуария и оценками Компании не выявлено.

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. 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. РПНУ по резервным группам Engineering Lines, Property и Marine рассчитывался отдельно для крупных и некрупных убытков. К крупным относятся убытки, размер которых превышает определенную величину, границу крупных убытков, рассчитанную как квантиль эмпирического распределения убытков отдельно для каждой из указанных резервных групп. В силу относительно небольшого количества убытков за всю историю Компании уровень квантиля определялся для каждой резервной группы отдельно.

При предварительном расчете использовались такие методы, как метод цепной лестницы (ЦЛ), а также его модификации, 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 пять лет.

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 11,6 млн. руб., которая была рассчитана статистически.
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод ПОУ.
- Основной резерв: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за последние три года.
- Резерв крупных убытков: прогнозная убыточность (коэффициент оплаченных крупных убытков) оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 2013-2016 гг. Состоявшиеся крупные убытки были рассчитаны как произведение заработной премии за текущий отчетный период (год) и коэффициента оплаченных крупных убытков. Для получения оценки РПНУ 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 восемь 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 2017-2018 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 квартальной базе (крупными считались убытки, превышающие границу в 2,5 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 девять кварталов, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за 2018-2019 гг.
- Резерв крупных убытков: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 2016-2019 гг., за исключением «нулевых» периодов.

Резервная группа MOD

- Оценка РПНУ был произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- В качестве первых двух факторов развития взяты средние значения индивидуальных коэффициентов по происшествиям 2017 года, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за 2016-2018 гг.

Резервная группа MTPRL

- 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 2015-2019 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 12,2 млн. руб., которая была рассчитана статистически.
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод БФ.
- Основной резерв: 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 2015-2017 гг.
- Резерв крупных убытков: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 2016-2018гг.

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 6,48% и применяется к сумме 50% РЗУ по некрупным убыткам и 25% по крупным убыткам и полного РПНУ в случае расчета РКРУУ, так как предполагается, что Компания уже понесла часть расходов (50% или 75% в зависимости от того, крупный убыток или нет) 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 2017-2019гг, и оплаченных претензий в 2017-2019 гг. К крупным относятся убытки, размер которых превышает определённую границу, рассчитанную статистически отдельно для каждой из указанных резервных групп: Engineering, Liability, Property, Marine.

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 доля 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 программ обязательного пропорционального перестрахования и ряда договоров факультативного перестрахования.

Доля перестраховщика в РНП рассчитывается методом, аналогичным методу расчета РНП брутто-перестрахование, - pro rata temporis. В качестве итоговых оценок доли перестраховщика в РНП по всем действующим на 31.12.2019 договорам, переданным в перестрахование, взяты оценки, произведенные Компанией.

Оценка доли перестраховщика в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям договора перестрахования.

Для расчёта доли перестраховщика в РПНУ по каждой резервной группе был оценен процентный показатель соответствующей совокупной доли перестраховщиков в оплаченных убытках Компании по происшествиям 2019 года. Если по резервной группе не было оплаченных убытков по происшествиям 2019 года, то процентный показатель рассчитывался как совокупная доля перестраховщиков в РЗУ по происшествиям 2019 года. По резервным группам MOD и MTPЛ понесенных убытков по происшествиям 2019 года не было, поэтому в качестве процентного показателя взяты процентные показатели, рассчитанные на конец 3-го квартала 2019 года. 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 российские контрагенты имеют рейтинг финансовой устойчивости ruAAA по шкале АКРА, а международные - рейтинг A+ и выше по шкале S&P.

Компания входит в состав международной группы Zurich Insurance Group (Группа Цюрих). Доля перестрахования внутри международной группы Цюрих составляет 89,93%.

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.

На 31.12.2019 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 обязательного и факультативного перестрахования.

Доля перестраховщика в РНП не формируется.

Расчет РНП учитывает потоки по перестрахованию.

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"¹ (далее форма 0420154),
- данным бухгалтерской (финансовой) отчетности,
- регистрам учета.

¹ 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".

Ответственным актуарием проверялась внутренняя непротиворечивость предоставленных данных. Первичные документы о наличии (покупке, продаже) конкретных активов (данным банков контрагентов 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.

Активы организации для целей определения их стоимости 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 рискованных 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:

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, имеющих кредитный рейтинг не ниже ruA 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

Категория была разделена на подкатегории:

- *Дебиторская задолженность страхователей по операциям страхования*

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

- *Дебиторская задолженность перестрахователей и перестраховщиков по операциям перестрахования*

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 3% 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 31.12.2019 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.

Marine	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	32 879	37 872	34 647	6 796
На 31.12.2018	39 746	43 803	24 193	6 554
Изменение в отчетном периоде	6 867	5 931	-	10 454 - 242

Engineering Lines	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	110 167	8 405	39 089	5 265
На 31.12.2018	106 815	20 186	44 535	6 445
Изменение в отчетном периоде	-	3 352	11 781	1 179
Property	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	530 548	193 794	87 998	25 143
На 31.12.2018	495 501	286 379	79 883	18 432
Изменение в отчетном периоде	-	35 047	92 584	- 6 711
Liability	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	123 288	131 238	23 686	8 887
На 31.12.2018	104 853	134 461	36 209	8 938
Изменение в отчетном периоде	-	18 435	3 223	12 522
MOD	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	711	150	474	294
На 31.12.2018	2 286	830	1 716	420
Изменение в отчетном периоде	1 575	680	1 242	126
MTPL	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	123	-	102	7
На 31.12.2018	395	146	387	31
Изменение в отчетном периоде	272	146	285	24
Accident	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	3 528	126	979	69
На 31.12.2018	1 503	183	554	44
Изменение в отчетном периоде	-	2 024	57	- 425
Итого	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2019	801 244	371 586	186 976	46 460
На 31.12.2018	751 099	485 987	187 478	40 863
Изменение в отчетном периоде	-	50 144	114 401	502 - 5 596

Доля перестраховщика в страховых резервах.

	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
Marine				
На 31.12.2019	32 224	38 161	34 470	3 552
На 31.12.2018	39 244	43 438	23 872	3 645

Изменение в отчетном					
периоде	7 020	5 277	-	10 598	93
	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	
Engineering Lines	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	
На 31.12.2019	109 642	8 361	38 988	2 393	
На 31.12.2018	105 378	20 100	44 471	2 893	
Изменение в отчетном					
периоде	- 4 264	11 739	5 483	500	
	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	
Property	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	
На 31.12.2019	530 349	192 965	87 978	15 362	
На 31.12.2018	495 091	280 865	79 831	7 853	
Изменение в отчетном					
периоде	- 35 258	87 900	- 8 147	- 7 508	
	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	
Liability	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	
На 31.12.2019	117 233	126 467	23 475	3 084	
На 31.12.2018	101 213	126 820	35 453	3 002	
Изменение в отчетном					
периоде	- 16 020	353	11 978	- 82	
	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	
MOD	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	
На 31.12.2019	712	149	471	257	
На 31.12.2018	2 263	815	1 709	276	
Изменение в отчетном					
периоде	1 552	666	1 237	19	
	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	
MTPL	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	
На 31.12.2019	123	-	102	-	
На 31.12.2018	395	146	387	-	
Изменение в отчетном					
периоде	272	146	284	-	
	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	Доля Ре в	
Accident	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	

На 31.12.2019	3 524	125	961	1
На 31.12.2018	1 490	181	553	1
Изменение в отчетном				
периоде	- 2 035	56	- 408	0
	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
Итого				
На 31.12.2019	793 807	366 228	186 446	24 649
На 31.12.2018	745 074	472 365	186 275	17 671
Изменение в отчетном				
периоде	- 48 733	106 137	- 171	- 6 978

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2019. Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим отчетным периодом.

4.2.1 Результаты проверки на 31.12.2019

По результатам произведенной проверки сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными (достаточными). Формирование РНР на 31.12.2019 не производится.

4.2.2 Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим периодом

По результатам актуарного оценивания на 31.12.2018 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 2019 год.

Брутто-перестрахование в целом по Компании¹:

Наименование показателя	31 Декабря 2015 г.	31 Декабря 2016 г.	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	622 524	834 010	644 943	714 328
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:				
2016 год	295 931			
2017 год	655 579	425 587		
2018 год	657 502	450 539	124 507	
2019 год	657 902	452 675	128 512	230 005
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2016 год	567 125			
2017 год	678 583	529 381		
2018 год	667 835	470 736	347 145	
2019 год	666 518	461 819	188 331	538 658
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	(43 995)	372 191	456 612	175 670
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	-7%	45%	71%	25%

Нетто-перестрахование в целом по Компании:

Наименование показателя	31 Декабря 2015 г.	31 Декабря 2016 г.	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	32 468	38 281	28 399	38 018
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-
2016 год	17 703	-	-	
2017 год	28 834	13 429	-	
2018 год	29 071	17 451	21 166	
2019 год	28 763	17 244	21 030	14 307
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2016 год	47 724	-	-	
2017 год	44 925	32 833	-	
2018 год	33 789	22 700	37 796	
2019 год	33 585	22 082	27 447	29 817
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	(1 117)	16 199	952	8 201
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	-3%	42%	3%	22%

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

Брутто-перестрахование по резервным группам:

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2018	Выплаты убытков в 2019 году по событиям, произошедшим до 01.01.2019	Резервы убытков по событиям, произошедшим до 01.01.2019, оцененные на 31.12.2019	Переоцененный резерв убытков на 31.12.2018	Избыток/ (недостаток) резерва убытков	Избыток/ (недостаток) в процентах к исходной оценке резерва убытков
Marine	74 550	21 367	29 756	51 123	23 427	31,42%
Engineering Lines	71 166	5 375	35 552	40 927	30 239	42,49%
Property	384 693	176 144	132 879	309 024	75 670	19,67%
Liability	179 608	26 928	109 823	136 751	42 857	23,86%
MOD	2 966	154	479	633	2 332	78,64%
MTPL	564	0	40	40	525	92,99%
Accident	781	36	124	161	621	79,43%

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.

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 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	18 018	16 195
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	1 005	1 823

отложенные аквизиционные расходы за период	51 336	48 436
амортизация отложенных аквизиционных расходов	-48 816	-47 737
прочие изменения	-1 515	1 124
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	19 023	18 018

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

Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	91 363	84 631
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	389	6 732
отложенные аквизиционные доходы за период	227 582	232 341
амортизация отложенных аквизиционных доходов	-222 824	-228 919
прочие изменения	-4 369	3 310
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	91 752	91 363

4.6. Результаты определения стоимости активов организации на 31.12.2019 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.

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля	Комментарий
Денежные средства и их эквиваленты	691 090	691 090	30,89%	Категории AA+ (27%) и AAA (73%) рейтинга АКРА
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 279 711	1 279 711	57,19%	Категория ruA (4%) и AAA (96%) рейтинга АКРА
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	190 700	181 159	8,52%	
в том числе страхователей	190 700	181 159		За исключением задолженности,

				просроченной более, чем на 30 дней
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 454	2 454	0,11%	
в том числе перестрахователей	1 909	1 909		За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
в том числе перестраховщиков	545	545		За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
Предоставленные займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 839	3 199	0,31%	За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
Основные средства	57 926	57 926	2,59%	
Прочие активы	8 869	8 869	0,40%	
Итого активов	2 237 589	2 224 408	100,00%	
Разница ((-) уменьшение оценки)		-13 181	0,59%	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 31.12.2019.

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
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	691 090	-	-	691 090
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	363 438	484 319	431 954	1 279 711
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	191 740	1 414	-	193 154
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 589	250	-	6 839

Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	327 291	849 847	102 315	1 279 453
Основные средства	-	-	-	57 926
Прочие активы	-	-	-	8 869
Итого активов	1 580 148	1 335 830	534 269	3 517 042
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	3 012	8 393	36 733	48 138
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	611 072	223 083	-	834 155
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	344 795	914 839	127 627	1 387 261
Прочие обязательства	34 901	-	-	34 901
Прочие обязательства	-	-	-	35 592
Итого обязательств	993 780	1 146 315	164 360	2 340 047
Фактический капитал				1 176 994
Нормативный капитал				480 000
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)	586 367	189 515	369 909	1 176 994
с учетом фактического капитала				0
с учетом нормативных требований по размеру капитала				696 994

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%	(20 672,20)	(20 600,15)	(72,05)	(57,64)
	+ 10%	20 672,20	20 600,15	72,05	57,64
(2)	- 10%	(606,79)	(602,71)	(4,08)	(3,26)
	+ 10%	517,74	514,29	3,45	2,76

4.8.2. Сведения об изменении методов и предположений

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

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)	586 367	189 515	369 909	1 176 994
с учетом фактического капитала				0
с учетом нормативных требований по размеру капитала				696 994

Основываясь на проведенном анализе данных, предоставленных Компанией, относительно стоимости и срочности располагаемых активов, подтверждаю, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех принятых на 31.12.2019 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
31.12.2019	801 244	371 586	186 976	46 460

Отчетная дата	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
31.12.2019	793 807	366 228	186 446	24 649

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 объема 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.

Основным сценарием неисполнения обязательств является реализация кредитного риска: как со стороны перестраховщиков, так и со стороны портфеля размещенных средств в кредитных организациях. Однако капитал (портфель) Компании надежно защищается договорами облигаторного и факультативного перестрахования с РПНК в рамках обязательной цессии (кредитный рейтинг ruAAA по шкале АКРА) и международными перестраховщиками с кредитным рейтингом A+ и выше по шкале S&P. Портфель размещенных средств Компании диверсифицирован, размещение осуществляется в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже ruA по шкале АКРА. Вероятность дефолта в отношении данных контрагентов низкая.

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

- Продолжать регулярно проводить мониторинг перестраховочной защиты и анализировать надежность перестраховщиков
- Продолжать регулярно проводить диверсификацию портфеля размещенных средств и анализ надежности банков-контрагентов, в которых Компания размещает средства.

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.
- Рекомендуются исследовать возможность отдельного расчета оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам. Рекомендация выполнена в части оценки материальности.

Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.