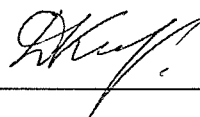


# ООО «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»

## Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности на 31 декабря 2019 года

Ответственный актуарий



Кечайкина Д.А.

28 февраля 2020 г.

# Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии .....	4
1.1 Фамилия, имя, отчество.....	4
1.2 Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев.....	4
1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев .....	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 в 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 страховой деятельности .....	5
3. Сведения об актуарном оценивании .....	6
3.1 Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивания .....	6
3.2 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....	6
3.3 Сведения о контрольных процедурах.....	8
3.4 Информация по распределению договоров перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам .....	9
3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении оценки для всех видов страховых резервов по резервным группам .....	9
3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных при оценке страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	13
3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах .....	16
3.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	17
3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов .....	17
3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проверке адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	17
3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов.....	18

4. Результаты актуарного оценивания .....	21
4.1 Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах .....	21
4.2 Проверка адекватности оценки страховых обязательств .....	22
4.3 Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков .....	23
4.4 Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков .....	23
4.5 Отложенные аквизиционные расходы .....	24
4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры .....	24
4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....	24
4.8 Анализ чувствительности и сведения об изменении методов, допущений и предположений .....	27
5. Иные сведения, выводы и рекомендации .....	28
5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания .....	28
5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	28
5.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	28
5.4 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	29
5.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	29
5.6 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	30

# 1. Сведения об ответственном актуарии

## 1.1 Фамилия, имя, отчество

Кечайкина Дарья Александровна (далее – Ответственный актуарий).

## 1.2 Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев

Регистрационный номер записи в едином реестре ответственных актуариев – № 107.

## 1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев

«Ассоциация профессиональных актуариев», регистрационный номер в реестре саморегулируемых организаций актуариев – № 1.

## 1.4 Основание осуществления актуарной деятельности

Основанием для осуществления актуарной деятельности является соглашение об осуществлении актуарной деятельности и об оказании консультационных услуг, заключенное между ООО «СКОР П.О.», Кечайкиной Дарьей Александровной и ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование».

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Актуарием, Обществом и ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование» были заключены два соглашения об осуществлении актуарной деятельности и об оказании консультационных услуг.

## 1.5 Данные об аттестации ответственного актуария

Свидетельство об аттестации №0026 по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни». Решение аттестационной комиссии от 08.02.2018, протокол №4.

## 2. Сведения об организации

### 2.1 Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» (далее – Общество).

### 2.2 Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела – № 4174.

### 2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

ИНН 7710734055.

### 2.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

ОГРН 5087746664814.

### 2.5 Место нахождения

109012, г. Москва, ул. Никольская, д. 10.

### 2.6 Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности

Лицензия на осуществление перестрахования: ПС № 4174 от 19 января 2016 года.

## 3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, согласован с Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол № САДП-6, согласован с Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол №САДП-16, согласован с Банком России 21.05.2018 №06-52-4/3659).
- Положение 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».

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

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- журнал договоров входящего и исходящего перестрахования, включающий информацию о начисленной перестраховочной премии, начисленной перестраховочной комиссии, возвратах премии, сроках действия договоров перестрахования, типах перестраховочного покрытия за последние 7 лет;

- журнал оплаченных убытков с 2012 года, включая оплаченные расходы на урегулирование убытков;
- журнал начисления резерва заявленных убытков с 2012 года, включающий информацию по датам и суммам изменения резерва по каждому убытку. Также в журнал включена информация по доле перестраховщика в РЗУ на отчетную дату;
- журналом начисленных долей перестраховщиков в оплаченных убытках за последние 7 лет;
- данные об административных расходах за последние 3 года в разбивке по статьям расходов;
- данные по доначислениям премии и комиссии по каждому договору входящего и исходящего перестрахования по состоянию на 31.12.2019;
- реестр расчетных счетов в банках, список депозитных счетов в банках по состоянию на 31.12.2019 года;
- реестр ценных бумаг по состоянию на 31.12.2019 года;
- реестр страховой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2019 года;
- формы бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Отраслевыми Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – ОСБУ) за 2019 год, а также примечания к отчетности;
- Оборотно-сальдовые ведомости за 2019 год по группам счетов: 714 «Доходы и расходы по страховой деятельности», 718 «Доходы и расходы, связанные с обеспечением деятельности».
- формы надзорной отчетности за 2019 год;
- учетная политика Общества в соответствии с ОСБУ.

Исходные данные были обработаны и подготовлены для проведения актуарного оценивания специалистами **ООО «ПрайсвогтерхаусКуперс Консультирование»** (далее – **ПвК**). Специалистами **ПвК** были подготовлены:

- треугольники развития оплаченных убытков в различных группировках по периодам происшествия – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития оплаченных убытков в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заявленных убытков в различных группировках по периодам происшествия – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заявленных убытков в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;

- треугольники развития начисленной премии в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заработанной премии в различных группировках по периодам действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы.

В связи с исторической волатильностью курсов валют специалисты **ПвК** по указанию Ответственного Актуария построили дополнительный набор треугольников развития, в котором валютные убытки и премии были пересчитаны по курсу на отчетную дату, то есть очищены от влияния изменений курсов валют.

### 3.3 Сведения о контрольных процедурах

Специалистами ПвК были проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов:

- проверено соответствие сумм начисленных премий и начисленных возвратов премий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм начисленных комиссий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм выплат и расходов по входящему перестрахованию из журнала убытков и сумм начисленных долей перестраховщиков в оплаченных убытках данным из бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм административных расходов данным из бухгалтерского учета;
- проверены данные на согласованность с бухгалтерской (финансовой) отчетностью в соответствии с ОСБУ за 2019 год;
- данные были выборочно проверены на внутреннюю непротиворечивость;
- данные прошлых периодов сверены с информацией на предыдущую отчетную дату.

Выявленные расхождения не являются существенными. По результатам проведенных контрольных процедур можно сделать вывод о том, что данные, использованные при проведении актуарных расчетов, обладают достаточной степенью полноты и внутренней непротиворечивости, являются согласованными с аудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Общества.

В части проверки исходных данных, используемых для определения стоимости активов, были проведены следующие процедуры:

- проведена сверка итоговых сумм реестра денежных средств и списка депозитов с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, а также формой надзорной отчетности о составе и структуре активов;
- проведена сверка количества, номинала и валюты ценных бумаг Общества с отчетом управляющей компании, занимающейся доверительным управлением активами;



- проведена сверка итоговых сумм реестра дебиторской задолженности с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, а также формой надзорной отчетности о составе и структуре активов.

Расхождений не выявлено.

#### **3.4 Информация по распределению договоров перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам**

Для целей оценки проведена сегментация портфеля Общества на основании принципа однородности и наполненности, то есть резервные группы были выбраны таким образом, что риски, включенные в одну резервную группу, отвечали условию однородности при одновременной достаточности статистики для построения надежных актуарных оценок.

Портфель Общества был разделен на три резервные группы:

1. Непропорциональное перестрахование договоров страхования имущества, ответственности и страхования от несчастных случаев и болезней в рамках договоров комплексного страхования имущественных рисков и страхования рисков ответственности (далее – «непропорциональное перестрахование»).
2. Пропорциональное перестрахование договоров страхования имущества, ответственности и страхования от несчастных случаев и болезней в рамках договоров комплексного страхования имущественных рисков и страхования рисков ответственности (далее – пропорциональное перестрахование). Для целей расчета резерва убытков резервная группа разделена на две подгруппы:
  - 2.1. Убытки, заявленные индивидуально (индивидуальные убытки).
  - 2.2. Убытки, заявленные в рамках бордера (групповые убытки).
3. Перестрахование договоров страхования от несчастных случаев и болезней в рамках договоров личного страхования (далее – «перестрахование личного страхования»).

#### **3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении оценки для всех видов страховых резервов по резервным группам**

Состав страховых резервов, формируемых Обществом:

- Резерв незаработанной премии (далее – РНП).
- Резерв убытков, включающий:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗНУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (далее – РРУУ).
- РНР (формируется в случае выявления дефицита РНП).

### 3.5.1 Допущения и предположения, использованные при проведении актуарного оценивания РНП

Для договоров пропорционального и непропорционального перестрахования были использованы разные допущения и предположения.

#### Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

По договорам непропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, действующие в период действия договора перестрахования. Для расчета РНП по указанным договорам было сделано предположение о равномерном распределении риска в течение действия договора перестрахования.

#### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование»

По договорам пропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, заключенные в течение действия договора перестрахования. Для расчета РНП по указанным договорам были сделаны следующие предположения:

- договоры страхования, попадающие под действие договора перестрахования, начинаются в середине каждого месяца действия договора перестрахования;
- перестраховочная премия, полученная за определенный период действия договора перестрахования, распределяется по месяцам начала договоров страхования пропорционально количеству месяцев в периоде, за который получена премия;
- договоры страхования, попадающие под действие договора перестрахования, действуют в течение года;
- риск распределен равномерно в течение действия договоров страхования.

Выбор указанных предположений обосновывается видом покрытия по договорам пропорционального перестрахования и особенностями взаиморасчетов с перестрахователями, согласно которым информация о заключенных договорах страхования, попадающих под действие договора перестрахования, предоставляется агрегировано за определенные отчетные периоды.

#### Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

В указанную резервную группу входят как договоры пропорционального, так и договоры непропорционального перестрахования. Для каждого вида договоров предположения совпадают с предположениями, использованными для расчета РНП по резервным группам «Пропорциональное перестрахование» и «Непропорциональное перестрахование» соответственно. В течение 2019 года Обществом был подписан ряд коммутационных соглашений с цедентами и произведены соответствующие взаиморасчеты по рассматриваемой резервной группе, что привело к прекращению признания обязательств в отношении договоров, по которым подписаны коммутационные соглашения. В связи с этим РНП по таким договорам был обнулен.

### 3.5.2 Допущения и предположения, использованные при проведении актуарного оценивания резерва убытков

Резерв убытков оценивался по каждой резервной группе/подгруппе.

#### Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия, исключая крупные убытки. Порог величины, с которой убытки считаются крупными в размере 60 млн рублей, был определен на основе анализа распределения размера убытков. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для целей расчета Ответственным актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия, для которой первый коэффициент развития был выбран на основе статистики по последним трем годам за исключением минимального значения; второй коэффициент развития был выбран на основе среднего значения между коэффициентами развития за последние 3 года с исключением минимального значения; третий коэффициент был выбран на основе среднего значения между коэффициентами развития за последние 3 года; четвертый коэффициент был выбран на основе всей доступной статистики с исключением минимального и максимального значения, остальные коэффициенты были выбраны на основе всей доступной статистики. Группировка по годам происшествия была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

#### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» подгруппе «индивидуальные убытки» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия, исключая крупные убытки. Порог величины, с которой убытки считаются крупными в размере 30 млн рублей, был определен на основе анализа распределения размера убытков. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для целей расчета Актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия, для которой первый коэффициент развития был выбран на основе статистики по последнему году; второй коэффициент развития был выбран на основе среднего значения между коэффициентами развития за последние 5 лет с исключением минимального значения, остальные коэффициенты развития были приравнены к единице. Выбор коэффициентов основывается на наблюдаемых изменениях в динамике развития. Группировка по годам происшествия была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» подгруппе «групповые убытки» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам начала действия договоров перестрахования. Для этой резервной группы не характерно появление крупных убытков. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Из треугольников развития убытков были исключены убытки, данные о которых были получены от одного из cedентов со значительной задержкой в начале 2016 года. Так как прецедентов такой массовой задержки в поступлении информации от cedентов у Общества не имеется, то при проведении оценки резервов убытков по состоянию на 31.12.2019 Ответственным актуарием было принято решение исключить указанные данные из используемой статистики.

Для целей расчета Актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам начала действия договоров. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника заявленных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров, для которой первый коэффициент развития был выбран на основе информации за все доступные периоды с исключением минимального и максимального значений; второй коэффициент развития был выбран на основе статистики по всем периодам; третий коэффициент выбран как среднее значение между всеми наблюдаемыми коэффициентами за исключением минимального значения, рассматриваемого как выброс; остальные коэффициенты выбраны на основе всей наблюдаемой статистики с исключением минимальных и максимальных значений. Также Актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для последнего года происшествия как среднее значение итоговой убыточности, полученной методом цепной лестницы за 2017 и 2018 годы происшествия. Группировка по годам начала действия договоров перестрахования была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

Также в связи с тем, что итоговые убытки, рассчитанные с использованием методов на основе треугольников, сгруппированных по периодам начала действия договоров, содержат в том числе убытки, которые произойдут после отчетной даты, для отделения произошедших убытков использовалось предположение, что половина от прогнозируемых итоговых убытков по последнему году начала действия договоров перестрахования произошли до отчетной даты.

### Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Перестрахование личного страхования» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. В течение 2019 года Обществом был подписан ряд коммутационных соглашений с cedентами и произведены соответствующие взаиморасчеты по рассматриваемой резервной группе, что привело к прекращению признания обязательств в отношении договоров, по которым были подписаны коммутационные соглашения. Для корректного учета статистики только в отношении тех договоров, по которым возможно дальнейшее развитие убытков, Ответственный актуарий исключил из треугольников развития убытки по cedентам, с которыми были подписаны коммутационные соглашения. Аналогичный подход был использован для заработанной премии – исключена информация по заработанной премии

в отношении таких договоров. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для целей расчета Актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника оплаченных убытков, сгруппированных по годам происшествия, для которой первые три коэффициента развития были выбраны на основе всей наблюдаемой статистики с исключением максимальных и минимальных значений для исключения отдельных выбросов в относительно стабильной динамике развития, остальные коэффициенты на основе всей наблюдаемой статистики. Группировка по годам происшествия была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

### **3.5.3 Допущения и предположения, использованные при проведении актуарного оценивания резерва расходов на урегулирование убытков**

Резерв РУУ оценивался отдельно от РЗНУ и РПНУ. Для оценки резерва РУУ были выбраны коэффициенты прямых и косвенных РУУ как среднее отношение фактических прямых и косвенных РУУ к страховым выплатам. Уровень прямых РУУ снизился в 2019 году по сравнению с 2018 годом, поэтому коэффициент прямых был выбран как средневзвешенный по выплатам за последние 3 года для усреднения значений. Уровень косвенных РУУ значительно не менялся, поэтому коэффициент косвенных РУУ был выбран на основе информации за последний год.

### **3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных при оценке страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам**

#### **3.6.1 Методы, использованные для проведения актуарного оценивания РНП**

РНП рассчитывался по каждому договору входящего перестрахования с использованием данных по начисленной премии и возвратам, а также по доначислениям премии. РНП по каждой резервной группе сформирован путем суммирования РНП по всем договорам, входящим в резервную группу. По всем договорам, номинированным в иностранной валюте, РНП был рассчитан в валюте, а затем переведен в рубли по курсу соответствующей валюты на отчетную дату.

#### Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

По договорам непропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, действующие в течение действия договора перестрахования, даты начала и окончания ответственности известны. Для расчета РНП по этой резервной группе был использован метод «pro-rata temporis».

#### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование»

По договорам пропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, заключенные в течение действия договора перестрахования, то есть точные даты начала и окончания каждого договора страхования неизвестны. Для расчета РНП по этой резервной группе был использован метод «1/24».

#### Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

В указанную резервную группу входят как договоры пропорционального, так и договоры непропорционального перестрахования. Для каждого вида договоров методы совпадают с

методами, использованными для расчета РНП по резервным группам «Пропорциональное перестрахование» и «Непропорциональное перестрахование» соответственно.

### **3.6.2 Методы, использованные для проведения актуарного оценивания резерва убытков**

В соответствии с ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни» основное внимание актуария должно быть сосредоточено на наилучшей оценке суммарной величины резервов убытков. Ответственный актуарий при проведении оценки руководствовался этим принципом. РЗНУ формируется Обществом на основе информации, полученной от cedентов. Ответственный актуарий не проверял точность и (или) достаточность РЗНУ отдельно от резерва убытков и полагался на суммы РЗНУ, предоставленные Обществом. Ответственный актуарий выделил крупные убытки из треугольников развития убытков и РЗНУ на отчетную дату.

Помимо точечной оценки величины резервов убытков, описанной далее в настоящем заключении, Ответственный актуарий определил диапазон обоснованных наилучших оценок резервов убытков по каждой резервной группе. Диапазон обоснованных наилучших оценок был определен на основе профессионального суждения с применением различных актуарных методов.

Для формирования резервов убытков и диапазона обоснованных наилучших оценок Актуарием были проведены расчеты по всем резервным группам с использованием следующих методов: метод цепной лестницы, метод Борнхюттера-Фергюссона (Б-Ф). Для резервных групп, по которым данные в треугольниках развития убытков группировались по периодам наступления убытков, в качестве меры подверженности риску для метода Б-Ф использовалась прогнозируемая итоговая заработанная премия, полученная как сумма фактической заработанной премии и заработанной премии в отношении доначислений премии по действующим договорам, сгруппированная по периодам происшествия. Для резервной группы, по которой данные в треугольниках развития убытков группировались по периодам начала действия договоров перестрахования, в качестве меры подверженности риску использовалась прогнозируемая итоговая начисленная премия, полученная как сумма фактической начисленной премии и премии, ожидаемой к доначислению по действующим договорам, сгруппированной по периодам начала действия договоров перестрахования.

Метод цепной лестницы в основном выбирался для более развитых периодов происшествия или начала действия договоров перестрахования в соответствии с общепризнанной актуарной практикой. Для более поздних периодов происшествия или начала действия договоров перестрахования при наличии изменений в динамике развития или высокой чувствительности к выбранным коэффициентам развития выбирался метод Б-Ф.

#### Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия.

### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия, была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия.

### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам начала действия договоров кроме последнего года была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров перестрахования. В качестве наилучшей оценки резерва убытков по последнему году начала действия договоров была выбрана оценка методом Б-Ф, примененным к треугольнику оплаченных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров.

### Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику оплаченных убытков, сгруппированных по годам происшествия.

#### **3.6.2.1 Резерв заявленных, но неурегулированных убытков**

РЗНУ формируется Обществом по каждой резервной группе путем суммирования величин заявленных, но неурегулированных или урегулированных не полностью убытков на отчетную дату.

#### **3.6.2.2 Резерв произошедших, но незаявленных убытков**

РПНУ по каждой резервной группе рассчитан как разница между прогнозируемыми итоговыми убытками и суммой оплаченных убытков и сформированного Обществом РЗНУ по каждому периоду происшествия/начала действия договоров. В случае если в результате расчетов по отдельным периодам происшествия или начала действия договоров перестрахования величина произошедших, но незаявленных убытков оказывалась отрицательной, то при наличии достаточной репрезентативной статистики высвобождения РЗНУ отрицательные величины не обнулялись. Отрицательные величины РПНУ не обнулялись только по резервной группе «Непропорциональное перестрахование», по остальным резервным группам отрицательные значения обнулялись.

#### **3.6.3 Резерв расходов на урегулирование убытков**

Ответственный актуарий провел отдельно оценку резерва прямых РУУ и резерва косвенных РУУ. В расчете резерва косвенных РУУ, проведенном Актуарием, использовалась методология, соответствующая общепринятой международной актуарной практике и предполагающая, что 50% косвенных расходов на урегулирование убытков уже понесены при заявлении убытка. Резерв косвенных РУУ рассчитан с использованием следующей формулы: коэффициент косвенных расходов \* (50% РЗНУ + 100% РПНУ). Резерв прямых расходов рассчитан как произведение коэффициента прямых расходов и суммы РЗНУ и РПНУ.

### **3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах**

Договоры исходящего перестрахования Общества заключены с материнской компанией SCOR SE и ее дочерними компаниями, а также с РНПК. Обесценение доли перестраховщиков в резервах не производилось в связи с тем, что финансовая состоятельность перестраховщиков подтверждается соответствующим высоким кредитным рейтингом, а также отсутствием фактов, являющихся основанием для обесценения соответствующей доли перестраховщиков.

По состоянию на 31.12.2019 у Общества действовали следующие договоры исходящего перестрахования:

- квотный договор облигаторного пропорционального перестрахования;
- договоры облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по риску;
- договоры облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по событию (договоры катастрофического покрытия).

#### **3.7.1 Методы оценки доли перестраховщиков в РНП**

По облигаторному договору квотного пропорционального исходящего перестрахования расчет доли перестраховщика в РНП производится по каждому договору входящего перестрахования пропорционально квоте перестраховщика по договору.

По остальным договорам непропорционального исходящего перестрахования расчет доли перестраховщика в РНП производится методом «pro-rata temporis».

Доля перестраховщиков в РНП по всем договорам, номинированным в иностранной валюте, была рассчитана в валюте, а затем переведена в рубли по курсу соответствующей валюты на отчетную дату.

#### **3.7.2 Методы оценки доли перестраховщиков в резерве убытков**

##### **3.7.2.1 Резерв заявленных, но неурегулированных убытков**

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается Обществом индивидуально для каждого убытка на основании условий договоров перестрахования и суммы заявленного убытка.

##### **3.7.2.2 Резерв произошедших, но незаявленных убытков**

Ответственным актуарием были проанализированы исторические соотношения доли перестраховщиков в премиях, выплатах, РНП и РЗНУ брутто от перестрахования по резервным группам «Непропорциональное перестрахование» и «Пропорциональное перестрахование». В среднем доля перестраховщиков по всем показателям составляет около 50 %. Доля перестраховщиков в РПНУ по указанным резервным группам была рассчитана как 50 % от рассчитанного РПНУ брутто от перестрахования. Доля перестраховщиков в РПНУ по резервной группе «Перестрахование личного страхования» не формировалась в связи с тем, что указанный вид перестрахования не покрывается договорами исходящего пропорционального перестрахования. Договоры исходящего непропорционального перестрахования в отношении договоров, относящихся к резервной группе «Перестрахование личного страхования» имеют высокие уровни собственного удержания, поэтому убытки, превышающие уровень собственного удержания, возникают



редко и, как правило, быстро попадают в РЗНУ, поэтому необходимости в формировании доли перестраховщиков в РПНУ не возникает.

### **3.7.3 Резерв расходов на урегулирование убытков**

Доля перестраховщиков в резерве прямых РУУ была рассчитана методом, аналогичным примененному при расчете доли перестраховщиков в РПНУ, т.к. условия покрытия прямых РУУ по договорам перестрахования не отличаются от покрытия по убыткам. Доля перестраховщиков в резерве косвенных РУУ не рассчитывалась, т.к. косвенные расходы не покрываются договорами перестрахования.

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

Учетной политикой Общества в соответствии с ОСБУ по состоянию на 31.12.2019 не предполагается формирование оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Поэтому оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по состоянию на 31.12.2019 не проводилась.

### **3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов**

ОАР рассчитывался по каждому договору перестрахования с использованием данных по начисленной комиссии, а также по доначислениям комиссии. ОАР по каждой резервной группе сформирован путем суммирования ОАР по всем договорам, входящим в резервную группу. По всем договорам, номинированным в иностранной валюте, ОАР был рассчитан в валюте, а затем переведен в рубли по курсу соответствующей валюты на отчетную дату.

Предположения и методы, использованные для оценки ОАР, совпадают с предположениями и методами, использованными для оценки РНП.

### **3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проверке адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них**

В соответствии с ОСБУ по страхованию иному, чем страхование жизни, страховые резервы, покрывающие страховые случаи, произошедшие до отчетной даты, формируются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Резервы убытков брутто и нетто от перестрахования были рассчитаны на основе принципа наилучшей оценки и, следовательно, проверка адекватности к резервам убытков не применима.

В соответствии с ОСБУ, в случае если методы оценки РНП не базируются на принципе наилучшей оценки, страховщик обязан проводить проверку адекватности обязательств для оценки РНП. Проверка адекватности РНП заключается в анализе резерва неистекшего риска. Ответственный актуарий выполнил анализ РНП исходя из проверки достаточности РНП за вычетом отложенных аквизиционных расходов для покрытия всех потоков денежных средств, связанных с неистекшими рисками. Актуарием были спрогнозированы будущие потоки выплат по страховым случаям, включая расходы на урегулирование убытков, а также расходы на сопровождение действующего портфеля.

$$\text{РНР} = \text{МАКСИМУМ} ([\text{Ожидаемые убытки}] + [\text{Ожидаемые расходы}] - ([\text{РНП}] - [\text{ОАР}] ), 0)$$

- предполагается, что динамика убытков неистекшего риска будет соответствовать наблюдаемой динамике развития за прошедшие годы, при этом экстремально крупные убытки исключаются из анализа;
- коэффициент РУУ, учитывающий прямые и косвенные расходы, был добавлен к ожидаемым коэффициентам убыточности, основываясь на данных по фактическим РУУ за предшествующие три года;
- коэффициент ожидаемых операционных расходов оценен как среднее отношение расходов на поддержание текущего портфеля к заработанной премии за предыдущие три года.

Тестирование достаточности РНП нетто от перестрахования проводится аналогичным образом.

### **3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов**

Методы, допущения и предположения, использованные для определения стоимостей активов, зависят от видов активов.

Ответственным актуарием была проведено оценивание следующих активов Общества в соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни»:

- доля перестраховщиков в страховых резервах;
- отложенные аквизиционные расходы.

Методы и допущения, использованные при определении доли перестраховщиков в страховых резервах и величины ОАР описаны в разделах 3.7 и 3.9 соответственно настоящего заключения.

Оценка стоимости остальных активов была проведена Обществом в соответствии с учетной политикой и предоставлена Ответственному актуарию. Далее описаны методы определения стоимости активов для существенных видов активов, составляющих суммарно с долей перестраховщиков в страховых резервах и отложенными аквизиционными расходами 98% валюты баланса.

**Денежные средства, депозиты.** Денежные средства представлены остатками на счетах в кредитных организациях, депозиты представлены краткосрочными депозитами в кредитных организациях. Депозиты оцениваются Обществом и отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности по амортизированной стоимости. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой денежные средства, размещенные по договору банковского вклада, оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение. Балансовая стоимость депозитов приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду их краткосрочности.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы Общества, имеющиеся в наличии для продажи, включают еврооблигации Министерства финансов РФ, номинированные в долларах США и евро. Общество оценивает указанные ценные бумаги по справедливой стоимости. Под справедливой стоимостью ценной бумаги Общество понимает цену, которая была бы получена при продаже ценной бумаги при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Все ценные бумаги обращаются на активном рынке и относятся к первому уровню иерархии источников справедливой стоимости и оцениваются на основании данных о биржевых котировках.

**Дебиторская задолженность по страхованию.** Дебиторская задолженность по операциям перестрахования представлена как дебиторской задолженностью, возникшей на основании первичных документов в ходе операций входящего и исходящего перестрахования, так и оценкой доначислений перестраховочной премии за вычетом оценки доначисления комиссии в отношении договоров, по которым у Общества отсутствуют первичные документы на отчетную дату. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Доначисления премии оцениваются по состоянию на отчетную дату на основе прогнозируемого размера страховой премии, устанавливаемого в договоре перестрахования и подлежащего пересмотру в течение действия договора перестрахования, а также на основе убытков, заявленных на отчетную дату для расчета доначислений по восстановительной премии по договорам непропорционального перестрахования. Методология расчета доначислений отличается в зависимости от типа договора и вида премии.

У Актуария отсутствуют сведения и основания для использования иной методологии оценки стоимости активов Общества. В рамках задачи по определению стоимости активов Общества специалистами ПвК были проведены следующие процедуры:

- У Общества были запрошены сведения о составе и структуре активов, которые были сопоставлены с данными бухгалтерской (финансовой) отчетности. Также была запрошена информация об активах, находящихся под обременением, в залоге, под арестом или в совместном владении. По информации Общества таких активов не выявлено.
- В отношении денежных средств и депозитов в банках специалистами ПвК был проведен анализ кредитных рейтингов банков, в которых размещены указанные активы. Все банки имеют высокие кредитные рейтинги, подтвержденные российскими рейтинговыми агентствами. Признаки обесценения не выявлены.
- В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, специалисты ПвК проверили биржевые котировки ценных бумаг, а также сверили данные по ценным бумагам с отчетом управляющей компании, занимающейся доверительным управлением активами. Признаков обесценения не выявлено.
- В отношении дебиторской задолженности, сформированной по оценке доначисления премии, Ответственный актуарий провел анализ методологии оценки доначислений премий Общества и считает, что использованные методы и предположения являются обоснованными.

- В отношении дебиторской задолженности по операциям перестрахования специалистами ПвК был проведен анализ реестра дебиторской задолженности и резерва под обесценение Общества на предмет признаков обесценения. Были проанализированы кредитные рейтинги контрагентов – около 68% всей дебиторской задолженности относится к контрагентам с подтвержденным кредитным рейтингом уровня А и В. Отсутствует просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под обесценение. Признаков обесценения не выявлено.

Оставшиеся активы, составляющие 2% от активов Общества, представлены: требованиями по текущему налогу на прибыль, основными средствами, прочей дебиторской задолженностью и прочими активами. В рамках задачи по определению стоимости активов Общества перечисленные активы не анализировались.

Ответственный актуарий провел проверку обоснованности и последовательности выполненных процедур в отношении определения стоимости активов. По результатам проведенного анализа Ответственный актуарий не выявил оснований для существенного пересмотра оценок стоимости активов, предоставленных Обществом.

## 4. Результаты актуарного оценивания

### 4.1 Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах

Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на 31.12.2019 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде представлены в таблицах ниже.

Таблица 1. РНП по состоянию на 31.12.2019 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Тыс. руб.	на 31.12.2019		на 31.12.2018		Изменение	
	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*
Непропорциональное перестрах-е	179 015	(89 517)	169 272	(84 605)	9 743	(4 912)
Пропорциональное перестрах-е	308 391	(154 389)	358 232	(178 969)	(49 841)	24 580
Перестрахование ЛС	6 422	-	76 353	-	(69 931)	-
<b>Итого</b>	<b>493 828</b>	<b>(243 906)</b>	<b>603 857</b>	<b>(263 574)</b>	<b>(110 029)</b>	<b>19 668</b>

\* с учетом РНП по доначислениям премии

Таблица 2. Резерв убытков по состоянию на 31.12.2019 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Тыс. руб.	на 31.12.2019		на 31.12.2018		Изменение	
	РУ**	Доля перестраховщиков	РУ**	Доля перестраховщиков	РУ**	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	1 260 757	(878 674)	1 181 345	(750 050)	79 412	(128 624)
Пропорциональное перестрах-е	493 696	(246 300)	686 276	(338 130)	(192 580)	91 830
Перестрахование ЛС	23 000	-	127 178	-	(104 178)	-
<b>Итого</b>	<b>1 777 453</b>	<b>(1 124 974)</b>	<b>1 994 799</b>	<b>(1 088 180)</b>	<b>(217 346)</b>	<b>(36 794)</b>

\*\*резерв убытков включает резерв РУУ

В целом, резерв убытков по состоянию на 31.12.2019 снизился на 217 346 тыс. рублей по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2018), основное снижение произошло по резервным группам «Пропорциональное перестрахование» и «Перестрахование личного страхования». Снижение резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» связано с частичным высвобождением РЗНУ, сформированного по состоянию на 31.12.2018, в течение 2019 года. Снижение резерва убытков по резервной группе «Перестрахование личного страхования» связано с коммутацией большинства договоров с cedентами в рамках этого сегмента бизнеса, что привело к прекращению признания обязательств.

Доля перестраховщиков в резерве убытков по состоянию на 31.12.2019 выросла в абсолютном выражении на 36 794 тыс. рублей по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2018). Рост по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» связано с изменениями в РЗНУ по крупным убыткам с высокой долей перестраховщика.

Таблица 3. РЗНУ по состоянию на 31.12.2019 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Тыс. руб.	на 31.12.2019		на 31.12.2018		Изменение	
	РЗНУ	Доля перестраховщиков	РЗНУ	Доля перестраховщиков*	РЗНУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	1 180 333	(839 446)	1 161 015	(747 759)	19 318	(91 687)
Пропорциональное перестрах-е	244 290	(122 145)	321 980	(160 989)	(77 690)	38 844
Перестрахование ЛС	13 193	-	25 562	-	(12 369)	-
<b>Итого</b>	<b>1 437 816</b>	<b>(961 591)</b>	<b>1 508 557</b>	<b>(908 748)</b>	<b>(70 741)</b>	<b>(52 843)</b>

Таблица 4. РПНУ по состоянию на 31.12.2019 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Резервная группа	на 31.12.2019		на 31.12.2018		Изменение	
	РПНУ	Доля перестраховщиков	РПНУ	Доля перестраховщиков	РПНУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	65 993	(32 997)	4 583	(2 291)	61 410	(30 706)
Пропорциональное перестрах-е	243 432	(121 716)	354 281	(177 141)	(110 849)	55 425
Перестрахование ЛС	9 531	-	99 676	-	(90 145)	-
<b>Итого</b>	<b>318 956</b>	<b>(154 713)</b>	<b>458 540</b>	<b>(179 432)</b>	<b>(139 584)</b>	<b>24 719</b>

Таблица 5. РРУУ по состоянию на 31.12.2019 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Резервная группа	на 31.12.2019		на 31.12.2018		Изменение	
	РРУУ	Доля перестраховщиков	РРУУ	Доля перестраховщиков	РРУУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	14 431	(6 231)	15 747	-	(1 316)	(6 231)
Пропорциональное перестрах-е	5 974	(2 439)	10 015	-	(4 041)	(2 439)
Перестрахование ЛС	276	-	1 940	-	(1 664)	-
<b>Итого</b>	<b>20 681</b>	<b>(8 670)</b>	<b>27 702</b>	<b>-</b>	<b>(7 021)</b>	<b>(8 670)</b>

Актуарием также был рассчитан диапазон обоснованных наилучших оценок резерва убытков, включая резерв РУУ, по состоянию на 31.12.2019, составляющий 1 691 059 тыс. рублей до 1 864 038 тыс. рублей.

#### 4.2 Проверка адекватности оценки страховых обязательств

В соответствии с ОСБУ по страхованию иному, чем страхование жизни, страховые резервы, покрывающие страховые случаи, произошедшие до отчетной даты, формируются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Резервы убытков брутто и нетто от перестрахования были рассчитаны на основе принципа наилучшей оценки и, следовательно, проверка адекватности к резервам убытков не применима.

По результатам проверки адекватности обязательств, проведенной Актуарием, сформированный по состоянию на 31.12.2019 РНП за вычетом ОАР является достаточным для покрытия обязательств, связанных с неистекшими рисками. Таким образом, по состоянию на 31.12.2019 отсутствует необходимость в формировании РНР. По состоянию на 31.12.2018 Обществом РНР не формировался.

### 4.3 Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков

Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков без учета резерва РУУ, сформированных на предыдущие отчетные даты, на основе собственной статистики Общества о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков представлены ниже в таблицах 6-8. Анализ резервов убытков, сформированных на 31.12.2016, представлен только по портфелю в целом, в связи с тем, что резервы на указанную дату рассчитывались в иной группировке и не распределялись по резервным группам, использовавшимся для целей анализа на 31.12.2017 и позднее. Анализ резервов убытков, сформированных на 31.12.2018 и 31.12.2019, представлен по линиям бизнеса.

Таблица 6. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2018

Тыс. руб.	Резервная группа	РУ брутто на 31.12.2018	Переоценка РУ на 31.12.2018 по состоянию на дату 31.12.2019	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
	Непропорциональное перестрах-е	1 165 598	1 273 510	(107 912)	-9,3%
	Пропорциональное перестрах-е	676 261	418 219	258 042	38,2%
	Перестрахование ЛС	125 238	81 957	43 281	34,6%
	<b>Итого</b>	<b>1 967 097</b>	<b>1 773 686</b>	<b>193 411</b>	<b>9,8%</b>

Таблица 7. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2017

Тыс. руб.	Резервная группа	РУ на 31.12.2017	Переоценка РУ на 31.12.2017 по состоянию на дату 31.12.2019	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
	Непропорциональное перестрах-е	1 939 585	2 454 546	(514 961)	-26,6%
	Пропорциональное перестрах-е	623 247	261 064	362 183	58,1%
	Перестрахование ЛС	127 086	101 989	25 097	19,7%
	<b>Итого</b>	<b>2 689 918</b>	<b>2 817 599</b>	<b>(127 681)</b>	<b>-4,7%</b>

Таблица 8. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2016

Тыс. руб.	Резервная группа	РУ на 31.12.2016	Переоценка РУ на 31.12.2016 по состоянию на дату 31.12.2019	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
	Входящее перестрах-е	1 039 372	757 296	282 076	27,1%
	<b>Итого</b>	<b>1 039 372</b>	<b>757 296</b>	<b>282 076</b>	<b>27,1%</b>

Ретроспективный анализ показывает достаточность резервов убытков, сформированных на 31.12.2018 суммарно по всем резервным группам. При этом по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» наблюдается отрицательный результат run-off анализа, что связано с переоценкой крупного убытка. Наличие вероятности такого события было отмечено в разделе 5.3 актуарного заключения за 2018 год. Для повышения точности оценки РЗНУ по состоянию на 31.12.2019 Общество учло события после отчетной даты, свидетельствующие о переоценке одного из крупных убытков. Положительный run-off по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» связан со списанием РЗНУ в течение 2019 года по ряду убытков. Ретроспективный анализ показывает недостаточность резервов убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2017, что связан со значительной переоценкой крупного убытка по аварии на руднике Алросы. По результатам run-off анализа резервов убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2016 выявлена достаточность резервов.

### 4.4 Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также будущих поступлений имущества и (или) его годных остатков, по состоянию на 31.12.2019 не проводилась.

#### 4.5 Отложенные аквизиционные расходы

Результаты актуарных расчетов отложенных аквизиционных расходов по состоянию на 31.12.2019 представлены в таблице 9.

Таблица 9. Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31.12.2019

Тыс. руб.	на 31.12.2019
Резервная группа	ОАО
Непропорциональное перестрах-е	11 585
Пропорциональное перестрах-е	115 408
Перестрахование ЛС	-
<b>Итого</b>	<b>126 993</b>

#### 4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Как описано в разделе 3.11, в рамках задачи по определению стоимости активов были рассмотрены следующие активы Общества: денежные средства и эквиваленты, депозиты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, дебиторская задолженность по договорам перестрахования. По результатам процедур, описанных в разделе 3.11 настоящего заключения, корректировок к балансовой оценке перечисленных активов Общества не вносилось. Активы, которые не были рассмотрены в рамках проведения обязательного актуарного оценивания, не являются существенными и составляют 2% от общего объема активов. В таблице 10 ниже приведена стоимость всех активов Общества, отраженная в финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с ОСБУ за 2019 год.

Таблица 10. Структура активов по состоянию на 31.12.2019

Тыс. руб.	Активы на 31.12.2019
Денежные средства и эквиваленты	823 399
Депозиты	1 809 696
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	212 325
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 124 974
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	243 906
Отложенные аквизиционные расходы	126 993
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	1 141 188
Займы	30 825
Основные средства	45 387
Прочие активы	21 634
<b>Итого</b>	<b>5 580 327</b>

Ответственный актуарий отмечает существенную концентрацию активов с компаниями международной группы SCOR: доля перестраховщиков в страховых резервах, а также примерно 7% от дебиторской задолженности по договорам перестрахования.

#### 4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств

В таблице 11 ниже приведен анализ распределения ожидаемых денежных средств от финансовых активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств Общества. Для целей сопоставления активов и обязательств были использованы следующие активы: финансовые (денежные средства и эквиваленты, депозиты, финансовые активы,



имеющиеся в наличии для продажи) и страховые (доля перестраховщиков в резерве убытков, доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных доходов, дебиторская задолженность по договорам перестрахования).

Для целей сопоставления активов и обязательств были использованы следующие обязательства: финансовые (займы) и страховые (резерв убытков, резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов, кредиторская задолженность по договорам перестрахования).

Прочие обязательства Общества представлены обязательствами по текущему налогу на прибыль, оценочными и прочими обязательствами, суммарно составляют около 2,5% от валюты баланса и не оказывают влияния на вывод по результатам сопоставления активов и обязательств.

Оценки ожидаемых сроков погашения резервов убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков проведены Ответственным актуарием на основании наблюдаемого развития убытков в треугольнике оплаченных убытков и выбранных предположений о коэффициентах развития убытков. Оценка ожидаемых сроков погашения РНП за вычетом ОАР и доли перестраховщиков в РНП за вычетом ОАД проведена Ответственным Актуарием на основании расчетных периодов зарабатывания.

Оценки ожидаемых сроков погашения прочих активов и прочих обязательств предоставлены Обществом. Ответственный актуарий убедился, что предоставленные Обществом денежные потоки от активов обоснованы с точки зрения согласованности ожидаемых сроков, а также имеется возможность практической реализации ожидаемых поступлений денежных средств.

Таблица 11. Анализ сроков погашения финансовых и страховых активов и финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31.12.2019

Тыс. руб.	До 3-х месяцев	от 3-х до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Денежные средства и эквиваленты	823 399	-	-	823 399
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	212 325	-	-	212 325
Депозиты	1 809 696	-	-	1 809 696
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом ОАД	79 905	88 150	44	168 099
Доля перестраховщиков в резерве убытков	270 702	537 248	317 024	1 124 974
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	177 014	964 174	-	1 141 188
<b>Итого активы</b>	<b>3 373 041</b>	<b>1 589 572</b>	<b>317 068</b>	<b>5 279 681</b>
Резерв незаработанной премии за вычетом ОАР	173 159	193 579	96	366 834
Резерв убытков	427 801	851 863	497 789	1 777 453
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	70 877	1 290 756	-	1 361 633
Займы	1 924	-	38 363	40 287
<b>Итого обязательства</b>	<b>673 761</b>	<b>2 336 198</b>	<b>536 248</b>	<b>3 546 207</b>
Чистая позиция по активам и обязательствам	2 699 280	(746 626)	(219 180)	1 733 474
Совокупная чистая позиция	2 699 280	1 952 654	1 733 474	1 733 474

Исходя из таблицы 11 сравнения ожидаемых сроков поступления денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств, видно, что в целом активы Общества достаточны для покрытия обязательств по состоянию на 31.12.2019 в отношении договоров, по которым период ответственности наступил до отчетной даты, при этом наблюдается недостаток ликвидности в периодах более 3-х месяцев. Тем не менее основную часть активов Общества составляют высоколиквидные активы, которые

могут быть реализованы без ограничения по срокам. Таким образом совокупная чистая позиция на конец каждого временного интервала является положительной.

Ввиду того, что часть договоров в портфеле Общества номинирована в иностранной валюте, Общество подвержено валютному риску. Ответственный актуарий дополнительно провел сопоставление финансовых активов и обязательств по валютам, которое представлено в таблице 12 ниже. Распределение по валютам РПНУ и резерва РУУ, а также доли перестраховщиков в РПНУ, рассчитано Ответственным Актуарием пропорционально распределению по валютам суммы выплат и РЗУ. Распределение по валютам РНП за вычетом ОАР и доли перестраховщика в них проведено Ответственным Актуарием на основании информации о валютах договоров. Распределение по валютам прочих активов и прочих обязательств предоставлено Обществом.

Таблица 12. Сопоставление финансовых и страховых активов и финансовых и страховых обязательств по валютам по состоянию на 31.12.2019

Тыс. руб.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и эквиваленты	24 961	313 694	484 744	-	823 399
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	68 217	144 108	-	212 325
Депозиты	1 809 696	-	-	-	1 809 696
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом ОАР	71 303	54 006	42 790	-	168 099
Доля перестраховщиков в резерве убытков	607 450	100 901	416 623	-	1 124 974
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	414 354	317 314	308 170	101 350	1 141 188
<b>Итого активы</b>	<b>2 927 764</b>	<b>854 132</b>	<b>1 396 435</b>	<b>101 350</b>	<b>5 279 681</b>
Резерв незаработанной премии за вычетом ОАР	157 859	115 562	37 116	56 297	366 834
Резерв убытков	1 239 565	204 167	158 196	175 525	1 777 453
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	464 270	95 529	782 195	19 639	1 361 633
Займы	40 287	-	-	-	40 287
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 901 981</b>	<b>415 258</b>	<b>977 507</b>	<b>251 461</b>	<b>3 546 207</b>
Чистая позиция по активам и обязательствам	1 025 783	438 874	418 928	(150 111)	1 733 474

Из таблицы 12 видно, что по Обществу имеет значительное превышение активов над обязательствами, номинированным в рублях, долларах США и евро. По прочим валютам наблюдается недостаток активов в размере 150 111 тыс. рублей, что составляет около 8% от избытка активов, номинированных в рублях долларах США и евро. Обязательства, выраженные прочим валютах, составляют около 7% от общей величины обязательств. Таким образом, недостаток активов, номинированных в прочим валютах, может быть покрыт активами, номинированными в рублях, долларах США и евро, т.е. валютный риск не является существенным по состоянию на 31.12.2019 в отношении договоров, по которым период ответственности наступил до отчетной даты.

#### 4.8 Анализ чувствительности и сведения об изменении методов, допущений и предположений

Результаты проведенного анализа чувствительности резервов убытков к использованным допущениям и предположениям приведены ниже. Значимым допущением, использованным при расчете резерва убытков, является оценка коэффициентов развития. Для анализа чувствительности были рассмотрены сценарии изменения первого коэффициента развития на +/-10 %.

Таблица 13. Анализ чувствительности резерва убытков к изменению коэффициентов развития

Тыс. руб.	Резервная группа	Изменение РУ при изменении первого коэф-та развития	
		Базовый вариант	на +/-10%
	Непропорциональное перестрах-е	1 260 757	1 285 851
	Пропорциональное перестрах-е	493 696	499 023
	Перестрахование ЛС	23 000	24 366
	<b>Итого</b>	<b>1 777 453</b>	<b>1 809 240</b>

По состоянию на 31.12.2019 для проведения актуарного оценивания резервов убытков, резерва РУУ, доначислений премий и РНП использовались аналогичные методы, примененным по состоянию на 31.12.2018. По состоянию на 31.12.2018 Ответственным Актуарием не оценивалась доля перестраховщиков в резерве прямых РУУ ввиду ее незначительности (менее 1% от величины резервов). По состоянию на 31.12.2019 оценка доли перестраховщиков в резерве РУУ была проведена в целях сопоставимости раскрытия информации.

## 5. Иные сведения, выводы и рекомендации

### 5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания

В рамках проведения актуарного оценивания Ответственный актуарий проанализировал риск ликвидности, т.е. несовпадения ожидаемых сроков погашения активов и обязательств. Исходя из таблицы 11 сравнения ожидаемых сроков поступления денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств, видно, что в целом активы Общества достаточны для покрытия обязательств по состоянию на 31.12.2019 в отношении договоров, по которым срок ответственности наступил до отчетной даты, при этом наблюдается недостаток ликвидности в периодах более 3-х месяцев. Тем не менее основную часть активов Общества составляют высоколиквидные активы, которые могут быть реализованы без ограничения по срокам. К таким активам относятся денежные средства и эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и депозиты.

Дополнительно Ответственный актуарий учел результаты анализа чувствительности оценок резервов убытков, и пришел к выводу, что возможное отклонение оценки в результате применения диапазона разумных допущений не приводит к возникновению дефицита ликвидности.

В рамках проведения актуарного оценивания Ответственный актуарий проанализировал валютный риск, т.е. несогласованность активов и обязательств по валютам. Исходя из таблицы 12 сопоставления активов и обязательств по валютам, видно, что в целом активы и обязательства Общества в отношении договоров, по которым наступил период ответственности до отчетной даты, согласованы по валютам по состоянию на 31.12.2019.

Таким образом, может быть сделан вывод, что по состоянию на 31.12.2019 для исполнения обязательств в отношении договоров, по которым наступил срок ответственности до отчетной даты, Общество обеспечивает необходимый уровень активов с учетом согласования по ожидаемым срокам погашения и по валютам.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств сформированные страховые резервы по состоянию на 31.12.2019 являются достаточными для покрытия обязательств по неоплаченным состоявшимся убыткам, а также неистекшим рискам.

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

С учетом особенностей деятельности Общества следующие события могут оказать влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания:

- Изменение оценок по крупным убыткам. После отчетной даты возможно изменение сумм заявленных крупных убытков как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения вследствие соответствующих изменений у cedентов.
- Заявление крупного убытка, произошедшего, но не заявленного до отчетной даты.

Руководство Общества осведомлено о перечисленных выше рисках и полагает, что им принимаются необходимые меры по управлению этими рисками.

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

С учетом особенностей деятельности Общества выделяются следующие основные риски неисполнения обязательств:

- Риск изменения курсов валют. Ввиду того, что часть договоров в портфеле Общества номинирована в иностранной валюте, выплаты по убыткам подвержены валютному риску. Для его снижения рекомендуется продолжать диверсифицировать портфель активов по валютам для соблюдения согласованности активов и обязательств по валютам.
- Катастрофический риск. Одним из направлений деятельности Общества является непропорциональное перестрахование, с помощью которого cedенты передают риски по катастрофическим и исключительным событиям. Для снижения катастрофического риска рекомендуется продолжать передавать катастрофические риски в ретроцессию.

Руководство Общества осведомлено о перечисленных выше рисках и полагает, что им принимаются необходимые меры по управлению этими рисками.

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

##### **5.5.1 Необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения**

По состоянию на 31.12.2019 Ответственный актуарий не видит необходимости изменять состав резервов, используемые методы либо допущения.

##### **5.5.2 Необходимость изменения тарифной и перестраховочной политики организации**

Ввиду того, что в портфеле Общества присутствуют договоры, номинированные в валютах разных стран, размеры убытков подвержены валютному риску. Рекомендуется продолжать принимать меры по минимизации валютного риска в тарифной и перестраховочной политике.

##### **5.5.3 Необходимость осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации**

При наблюдении фактического развития отдельных крупных убытков были выявлены случаи как избыточного резервирования, так и недостаточного резервирования. В большей степени это связано с тем, что определение размера резерва по крупным убыткам требует привлечения экспертов. Анализ обстоятельств и составление отчетов с

рекомендациями по размеру ущерба занимает от одного до нескольких месяцев. Поэтому информация о сумме заявленных убытков поступает от cedentov с задержкой во времени, и не всегда существует возможность получить актуальную информацию при формировании резервов убытков на отчетную дату. Поэтому рекомендуется проводить регулярную инвентаризацию заявленных убытков, в особенности крупных.

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

### **5.6.1 Необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения**

В актуарном заключении за 2018 год отсутствовали рекомендации по изменению состава резервов и методов актуарного оценивания.

### **5.6.2 Необходимость изменения тарифной и перестраховочной политики Общества**

В актуарном заключении за 2018 год содержалась рекомендация продолжать принимать меры по минимизации валютного риска в тарифной и перестраховочной политике.

Согласно пояснениям Общества, принимаются следующие меры для снижения влияния колебаний курсов валют на размер убытков:

- При заключении договоров пропорционального перестрахования основным элементом управления валютным риском является передача рисков в перестрахование в валюте оригинального договора страхования.
- При заключении договоров непропорционального перестрахования основным элементом управления валютным риском является включение в договор оговорки о колебании курсов валют. Данные оговорки заранее фиксируют методологию пересчета убытка, выраженного в валюте иной, чем валюта, в которой выражены приоритеты и лимиты по договору перестрахования. В некоторых договорах инструментом фиксирования ответственности перестраховщика является фиксирование приоритетов и лимитов по договору в нескольких основных валютах.

### **5.6.3 Необходимость осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств Общества**

В актуарном заключении за 2018 год содержалась рекомендация проводить более регулярную инвентаризацию заявленных убытков в соответствии с информацией, получаемой от cedentov. Рекомендация сохраняется по состоянию на 31.12.2019.