

---

**ООО «СКОР  
ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»**

16 марта 2018 г.

**Актuarное заключение  
по итогам  
обязательного  
актуарного оценивания  
деятельности  
на 31 декабря 2017 года**

# Содержание

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 оценивание .....	6
3.2	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....	6
3.3	Сведения о контрольных процедурах .....	7
3.4	Информация по распределению договоров перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам .....	8
3.5	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении оценки для всех видов страховых резервов по резервным группам .....	8
3.6	Обоснование выбора и описание методов, использованных при оценке страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам .....	11
3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах .....	13
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 .....	14
3.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов .....	15
3.10	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проверке адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	15
3.11	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов .....	16
4	Результаты актуарного оценивания .....	17
4.1	Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах .....	17

4.2	Проверка адекватности оценки страховых обязательств .....	18
4.3	Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков .....	18
4.4	Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годовых остатков .....	19
4.5	Отложенные аквизиционные расходы .....	19
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры .....	20
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....	20
4.8	Анализ чувствительности.....	21
5	Иные сведения, выводы и рекомендации.....	22
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания .....	22
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	22
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	22
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	22
5.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	23
5.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	23

# **1 Сведения об ответственном актуарии**

## **1.1 Фамилия, имя, отчество**

Кечайкина Дарья Александровна (далее – 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, у Актуария отсутствовали трудовой договор и иные гражданско-правовые договоры с Обществом.

## **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».

## **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).

### **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 убытков, включающий информацию об оплаченных и заявленных убытках на конец каждого квартала за последние 7 лет;
- журнал прочих расходов, включающий информацию по расходам на урегулирование убытков и тантьемам за последние 7 лет;
- данные об административных расходах за последние 4 года в разбивке по статьям расходов;
- реестр расчетных счетов в банках, список депозитных счетов в банках по состоянию на 31.12.2017 года;
- реестр ценных бумаг по состоянию на 31.12.2017 года;
- реестр страховой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2017 года;
- данные из финансовой отчетности в соответствии с Отраслевыми Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – ОСБУ) за 2017 год;
- формы надзорной отчетности за 2017 год.

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 происхождения – 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 происхождения – 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;
- группировка административных расходов по типам расходов.

В связи с исторической волатильностью курсов валют специалисты ПвК по указанию 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 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 возвратов премий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм выплат по входящему перестрахованию из журнала убытков данным из бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм административных расходов данным из бухгалтерского учета;
- выборочно проверено соответствие условий договоров исходящего перестрахования выдержкам из договоров;
- проверены данные на согласованность с аудированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью в соответствии с ОСБУ за 2017 год;
- данные были выборочно проверены на внутреннюю непротиворечивость.

Выявленные расхождения не являются значительными. По результатам проведенных контрольных процедур можно сделать вывод о том, что данные, использованные при проведении актуарных расчетов, обладают достаточной степенью точности и полноты для проведения актуарных расчетов.

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 аудированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью, а также формой надзорной отчетности о составе и структуре активов;
- проведена сверка количества, номинала и валюты ценных бумаг Общества с выписками по счетам ДЕПО;
- проведена сверка итоговых сумм реестра дебиторской задолженности с аудированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью, а также формой надзорной отчетности о составе и структуре активов.

### **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 перестрахованные 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 бордеро (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 покрываются убытки, произошедшие в период действия договора перестрахования. Для расчета РНП по указным договорам было сделано предположение о равномерном распределении риска в течение действия договора перестрахования.



### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование»

По договорам пропорционального перестрахования покрываются убытки по договорам страхования, заключенным 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 суммарно 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.

## 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» 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 статистики по выплатам Общества за последние 7 лет таким образом, чтобы получившиеся треугольники развития были достаточно наполненными для применения актуарных методов. 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 коэффициенты развития были выбраны на основе статистики по последним двум годам для учета актуальной динамики развития. Также Актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для последних двух лет происшествия на основе наблюдаемой убыточности по этой резервной группе. 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» 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 статистики по выплатам Общества за последние 8 лет таким образом, чтобы получившиеся треугольники развития были достаточно наполненными для применения актуарных методов. 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 за последний год, второй коэффициент развития был выбран на основе статистики за последние три года с исключением выброса, третий коэффициент был выбран на основе статистики за последние два года, остальные – на основе всей имеющейся статистики. Выбор коэффициентов основывается на наблюдаемых изменениях в динамике развития. Также Актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для последнего года происшествия на основе наблюдаемой убыточности по этой резервной группе. 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» 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 cedentov со значительной задержкой в начале 2016 года. Так как прецедентов такой массовой задержки в поступлении информации от cedentov у Общества не имеется, то при проведении оценки резервов убытков по состоянию на 31.12.2017 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 коэффициенты развития были выбраны на основе статистики за последние один и два года для учета наиболее актуальной динамики развития убытков. Также Актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для последних двух лет начала действия договоров на основе наблюдаемой убыточности по этой резервной группе. 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» Актуарий использовал треугольники оплаченных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия, исключая крупные убытки. Из треугольников развития был исключен единственный крупный убыток, экстремальный в рамках резервной группы. 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 статистики за последний год, остальные коэффициенты на основе всей наблюдаемой статистики. 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.

### **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 выплатам. Для коэффициента прямых РУУ указанное отношение было проанализировано за последние три года по всему портфелю в целом ввиду меньшей стабильности и относительно небольшого количества данных. Для коэффициента косвенных РУУ рассматривалось отношение расходов к выплатам за предыдущий год по портфелю в целом ввиду большей стабильности данных.

## **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 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 убытки, произошедшие в течение действия договора перестрахования, даты начала и окончания ответственности известны, поэтому для расчета РНП по этой резервной группе был использован метод «pro-rata temporis».

#### **Резервная группа «Пропорциональное перестрахование»**

По договорам пропорционального перестрахования в покрытие попадают убытки по договорам страхования, заключенным в течение действия договора перестрахования, то есть точные даты начала и окончания каждого договора страхования неизвестны, поэтому 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. Актуарий при проведении оценки руководствовался этим принципом. РЗНУ формируется Обществом на основе информации, полученной от cedентов. Актуарий не проверял точность и (или) достаточность РЗНУ отдельно от резерва убытков и полагался на суммы РЗНУ, предоставленные Обществом. Актуарий выделил крупные убытки из треугольников развития убытков и РЗНУ на отчетную дату.

Помимо точечной оценки величины резервов убытков, описанной далее в настоящем заключении, 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: метода цепной лестницы, метода Б-Ф, метод ожидаемого коэффициента убыточности, метода независимых нормированных приращений. Для резервных групп, по которым данные в треугольниках развития убытков группировались по периодам наступления убытков, в качестве меры подверженности риску для метода Б-Ф, метода ожидаемого коэффициента убыточности, метода независимых приращений использовалась прогнозируемая итоговая заработанная премия, полученная как сумма фактической заработной премии и заработной 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, кроме последних двух лет, была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия. В качестве наилучшей оценки резерва убытков по последним двум годам происшествия была выбрана оценка методом Б-Ф, 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, кроме последнего года, была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия. В качестве наилучшей оценки резерва убытков по последнему году происшествия была выбрана оценка методом Б-Ф, 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 последних двух лет, 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 последним двум годам начала действия договоров входящего перестрахования была выбрана оценка методом Б-Ф, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров перестрахования.

#### 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. 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.

#### 3.6.3 Резерв расходов на урегулирование убытков

Актuariй провел отдельно оценку резерва прямых РУУ и резерва косвенных РУУ. В расчете резерва косвенных РУУ, проведенном Актuariем, 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. Перестраховщики имеют высокие рейтинги кредитного качества, поэтому доля перестраховщиков в страховых резервах признается Обществом в полном объеме.

По состоянию на 31.12.2017 у Общества действовали следующие договоры исходящего перестрахования:

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

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

По обязательному 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 по курсам соответствующих валют 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*

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 пропорционального перестрахования. Договоры 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.

### *3.7.3 Резерв расходов на урегулирование убытков*

Учетной политикой Общества в соответствии с ОСБУ по состоянию на 31.12.2017 не предполагается формирование доли перестраховщиков в резерве РУУ. Поэтому оценка доли перестраховщиков в резерве РУУ по состоянию на 31.12.2017 не проводилась.

## ***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 31.12.2017 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 31.12.2017 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. 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.

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

- предполагается, что динамика убытков неистекшего риска будет соответствовать наблюдаемой динамике развития за прошедшие годы, при этом экстремально крупные убытки исключаются из анализа;
- коэффициент РУУ в размере 1,6% 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;
- в сумме ожидаемых расходов также учтены ожидаемые расходы на выплаты тантьем по договорам входящего перестрахования, которые были оценены на основе прогнозов потоков доходов и расходов по соответствующим договорам.

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

Определение стоимости значимых активов Общества таких как денежные средства и эквиваленты, депозиты в банках, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и дебиторская задолженность по операциям перестрахования, было проведено специалистами ПвК. Прочие активы Общества не являются значимыми.

Для определения стоимости денежных средств и депозитов в банках специалистами ПвК был проведен анализ кредитных рейтингов банков, в которых размещены активы. Все банки имеют высокие кредитные рейтинги, поэтому стоимость активов определена в полном размере согласно данным формы надзорной отчетности о составе и структуре активов.

Финансовые активы Общества, имеющиеся в наличии для продажи, включают облигации Министерства финансов РФ, номинированные в рублях, долларах США и евро. Все ценные бумаги обращаются на активном рынке и относятся к первому уровню иерархии источников справедливой стоимости. Для определения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, специалисты ПвК провели независимый расчет согласно принципу справедливой стоимости, на основе данных о биржевых котировках ценных бумаг и сроках погашения. Полученная оценка незначительно отличается от оценки Общества как по каждой бумаге в отдельности, так и в сумме по всем бумагам (суммарная разница около 600 тыс. рублей), поэтому стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определена в размере оценки Общества.

Основную часть дебиторской задолженности составляет дебиторская задолженность по премиям по входящему перестрахованию за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность оценивается на основании фактических данных от контрагентов, а также, ввиду определенных особенностей бизнеса, Общество проводит оценку величины премий, по которым на отчетную дату не были получены первичные документы. Доначисления премии оцениваются как ожидаемые к получению суммы премий, которые должны быть признаны на отчетную дату, на основании типа покрытия по договорам, условий договоров входящего перестрахования, оценочных величин полной суммы премии по договору по оценке андеррайтингового департамента Общества, и с учетом фактической информации о премиях и заявленных убытках, полученной от cedentov. Актуарий провел анализ оценки доначислений премий Общества и считает, что использованные методы и предположения являются обоснованными. Специалистами ПвК был проведен анализ реестра дебиторской задолженности и резерва под обесценение Общества. В отношении всех позиций, по которым имеются объективные признаки обесценения Обществом создан соответствующий резерв. При этом в покрытие страховых резервов согласно данным формы надзорной отчетности принимается только дебиторская задолженность в отношении контрагентов, имеющих кредитный рейтинг, присвоенный российским или международным рейтинговым агентством. Балансовая стоимость дебиторской задолженности оценена согласно данным реестра за вычетом резерва под обесценение.

Актуарий провел проверку обоснованности и последовательности выполненных процедур в отношении определения стоимости активов.



# 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 31.12.2017 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде представлены в таблицах ниже.

**Таблица 1. РНП по состоянию на 31.12.2017 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Тыс. руб.	на 31.12.2017		на 31.12.2016		Изменение	
	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*
Непропорциональное перестрах-е	122 681	(61 526)	119 230	(68 340)	3 451	6 814
Пропорциональное перестрах-е	308 755	(154 648)	310 224	(163 672)	(1 469)	9 024
Перестрахование ЛС	110 753	-	102 979	(1 021)	7 774	1 021
<b>Итого</b>	<b>542 190</b>	<b>(216 174)</b>	<b>532 433</b>	<b>(233 033)</b>	<b>9 756</b>	<b>16 859</b>

\* с учетом доначислений премии

Величина РНП и доли перестраховщиков в РНП по состоянию на 31.12.2016 отличается от величин, представленных в актуарном заключении, составленном по результатам актуарного оценивания деятельности за 2016 год, в связи с тем, что в течение 2017 года Обществом был изменен подход к расчету РНП и доли перестраховщиков в РНП, а также подход к оценке доначислений премии. Величина РНП и доли перестраховщиков в РНП на 31.12.2016, отраженные в таблице 1, соответствуют величинам, отраженным в финансовой отчетности Общества в соответствии с ОСБУ.

**Таблица 2. Резерв убытков по состоянию на 31.12.2017 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Тыс. руб.	на 31.12.2017		на 31.12.2016		Изменение	
	РУ**	Доля перестраховщиков	РУ**	Доля перестраховщиков	РУ**	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	1 963 104	(1 593 912)	462 718	(229 641)	1 500 386	(1 364 271)
Пропорциональное перестрах-е	631 856	(311 623)	439 023	(217 739)	192 833	(93 884)
Перестрахование ЛС	128 842	-	145 755	(70 387)	(16 914)	70 387
<b>Итого</b>	<b>2 723 801</b>	<b>(1 905 535)</b>	<b>1 047 496</b>	<b>(517 767)</b>	<b>1 676 306</b>	<b>(1 387 768)</b>

\*\* резерв убытков включает резерв РУУ

По состоянию на 31.12.2016 применялась иная разбивка по резервным группам для целей анализа резервов убытков. Представленное в таблице 2 распределение резерва убытков по резервным группам на 31.12.2016 составлено аналитически на основании данных на 31.12.2016. Изменение группировки по резервным группам обусловлено добавлением в журналы убытков в отношении договоров перестрахования личного страхования исторических данных по датам наступления убытков, тогда как в предыдущие периоды по этому виду договоров учет велся в разрезе бордеро, получаемых от cedentov. Суммарная величина резерва убытков по состоянию на 31.12.2016 отличается от величины, представленной в актуарном заключении, составленном по результатам актуарного оценивания деятельности за 2016 год, в связи с тем, что в течение 2017 года Обществом был изменен подход к оценке резерва РУУ. Величина резерва убытков на 31.12.2016, отраженная в таблице 2, соответствуют величине, отраженным в финансовой отчетности Общества в соответствии с ОСБУ.

Рост резерва убытков по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» по состоянию на 31.12.2017 по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2016) преимущественно связан с изменениями в РЗНУ по крупным убыткам. Рост резерва убытков по резервной группе

«Пропорциональное перестрахование» по состоянию на 31.12.2017 по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2016) связан с увеличением объемов бизнеса. В таблицах 3 и 4 ниже представлено изменение РЗНУ и РПНУ в отчетном периоде.

**Таблица 3. РЗНУ по состоянию на 31.12.2017 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Резервная группа	на 31.12.2017		на 31.12.2016		Изменение	
	РЗНУ	Доля перестраховщиков	РЗНУ	Доля перестраховщиков*	РЗНУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	1 878 645	(1 563 442)	465 063	(232 531)	1 413 582	(1 330 911)
Пропорциональное перестрах-е	340 736	(170 368)	249 193	(124 597)	91 543	(45 771)
Перестрахование ЛС	69 527	-	105 993	(51 077)	(36 466)	51 077
<b>Итого</b>	<b>2 288 908</b>	<b>(1 733 810)</b>	<b>820 249</b>	<b>(408 205)</b>	<b>1 468 659</b>	<b>(1 325 605)</b>

**Таблица 4. РПНУ по состоянию на 31.12.2017 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Резервная группа	на 31.12.2017		на 31.12.2016		Изменение	
	РПНУ	Доля перестраховщиков	РПНУ	Доля перестраховщиков	РПНУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	60 940	(30 470)	(5 781)	2 890	66 721	(33 360)
Пропорциональное перестрах-е	282 511	(141 255)	186 284	(93 142)	96 227	(48 113)
Перестрахование ЛС	57 560	-	38 620	(19 310)	18 940	19 310
<b>Итого</b>	<b>401 011</b>	<b>(171 725)</b>	<b>219 123</b>	<b>(109 562)</b>	<b>181 888</b>	<b>(62 163)</b>

**Таблица 5. РРУУ по состоянию на 31.12.2017 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Резервная группа	на 31.12.2017		на 31.12.2016		Изменение	
	РРУУ	Доля перестраховщиков	РРУУ	Доля перестраховщиков	РРУУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	23 519	-	3 436	-	20 083	-
Пропорциональное перестрах-е	8 609	-	3 546	-	5 063	-
Перестрахование ЛС	1 755	-	1 143	-	612	-
<b>Итого</b>	<b>33 883</b>	<b>-</b>	<b>8 125</b>	<b>-</b>	<b>25 758</b>	<b>-</b>

Актуарием также был рассчитан диапазон обоснованных наилучших оценок резерва убытков, включая резерв РУУ, по состоянию на 31.12.2017, составляющий 2 644 017 тыс. рублей до 2 797 976 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 31.12.2017 РНП за вычетом ОАР является достаточным для покрытия обязательств, связанных с неистекшими рисками. Таким образом, по состоянию на 31.12.2017 отсутствует необходимость в формировании РНР. По состоянию на 31.12.2016 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 по портфелю в целом представлены в таблицах ниже. Анализ представлен только по портфелю в целом, в связи с тем, что

резервы на предыдущие отчетные даты рассчитывались в иной группировке и не распределялись по резервным группам, используемым для целей анализа на 31.12.2017.

**Таблица 6. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2016**

Тыс. руб.	РУ на 31.12.2016	Переоценка РУ на 31.12.2016 по состоянию на дату 31.12.2017	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа				
Входящее перестрах-е	1 039 372	987 902	51 470	5,0%
<b>Итого</b>	<b>1 039 372</b>	<b>987 902</b>	<b>51 470</b>	<b>5,0%</b>

**Таблица 7. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2015**

Тыс. руб.	РУ на 31.12.2015	Переоценка РУ на 31.12.2015 по состоянию на дату 31.12.2017	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа				
Входящее перестрах-е	1 694 789	1 299 807	394 982	23,3%
<b>Итого</b>	<b>1 694 789</b>	<b>1 299 807</b>	<b>394 982</b>	<b>23,3%</b>

**Таблица 8. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2014**

Тыс. руб.	РУ на 31.12.2014	Переоценка РУ на 31.12.2014 по состоянию на дату 31.12.2017	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа				
Входящее перестрах-е	1 557 636	1 473 679	83 957	5,4%
<b>Итого</b>	<b>1 557 636</b>	<b>1 473 679</b>	<b>83 957</b>	<b>5,4%</b>

Ретроспективный анализ показывает достаточность резервов убытков, сформированных на отчетные даты 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016.

#### **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 31.12.2017 не проводилась.

#### **4.5 Отложенные аквизиционные расходы**

Сумма отложенных аквизиционных расходов по состоянию на 31.12.2017 по результатам актуарных расчетов, которые представлены в таблице 10, составляет 106 578 тыс. рублей.

**Таблица 9. Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31.12.2017**

Тыс. руб.	на 31.12.2017
Резервная группа	ОАР
Непропорциональное перестрах-е	9 193
Пропорциональное перестрах-е	93 936
Перестрахование ЛС	3 449
<b>Итого</b>	<b>106 578</b>

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

По результатам процедур, описанных в разделе 3.11 настоящего заключения, корректировок к балансовой оценке активов Общества не вносилось. В таблице 10 ниже приведена стоимость активов Общества, отраженная в финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с ОСБУ за 2017 год.

Таблица 10. Структура активов по состоянию на 31.12.2017

Тыс. руб.	Активы на 31.12.2017
Денежные средства и эквиваленты	556 821
Депозиты	1 536 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	673 128
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 905 535
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	216 174
Отложенные аквизиционные расходы	106 578
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	1 157 922
Займы	62 879
Основные средства	2 958
Прочие активы	36 479
<b>Итого</b>	<b>6 255 286</b>

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

В таблице ниже приведен анализ распределения ожидаемых денежных средств от финансовых активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств Общества. Оценки ожидаемых сроков погашения резервов убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков проведены Актуарием. Оценки ожидаемых сроков погашения прочих активов и обязательств проведены Обществом.

Таблица 11. Анализ сроков погашения финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31.12.2017

Тыс. руб.	До 3-х месяцев	от 3-х до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Денежные средства и эквиваленты	556 821	-	-	556 821
Займы	21 925	40 954	-	62 879
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	673 128	-	-	673 128
Депозиты	1 536 812	-	-	1 536 812
Доля перестраховщиков в резерве убытков	355 295	771 238	779 002	1 905 535
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	51 571	1 106 351	-	1 157 922
<b>Итого активы</b>	<b>3 195 552</b>	<b>1 918 543</b>	<b>779 002</b>	<b>5 893 097</b>
Резерв убытков	540 867	1 133 594	1 049 341	2 723 801
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	63 509	1 006 183	-	1 069 692
<b>Итого обязательства</b>	<b>604 376</b>	<b>2 139 777</b>	<b>1 049 341</b>	<b>3 793 493</b>
<b>Чистая позиция по активам и обязательствам</b>	<b>2 591 176</b>	<b>(221 234)</b>	<b>(270 339)</b>	<b>2 099 603</b>
<b>Совокупная чистая позиция</b>		<b>2 369 942</b>	<b>2 099 603</b>	

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 31.12.2017.

## 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 12. Анализ чувствительности резерва убытков к изменению коэффициентов развития**

Тыс. руб.	Резервная группа	Базовый вариант	Изменение РУ при изменении первого коэф-та развития	
			на +10%	на -10%
	Непропорциональное перестрах-е	1 963 104	8 449	(10 327)
	Пропорциональное перестрах-е	631 856	4 125	(5 042)
	Перестрахование ЛС	128 842	9 227	(9 228)
	<b>Итого</b>	<b>2 723 801</b>	<b>21 802</b>	<b>(24 596)</b>

По состоянию на 31.12.2016 для проведения актуарного оценивания резервов убытков использовались аналогичные методы, примененным по состоянию на 31.12.2017.

По состоянию на 31.12.2016 для проведения актуарного оценивания резерва РУУ использовался подход, при котором резерв РУУ оценивался в размере 3% от резерва убытков в соответствии с учетной политикой Общества. По состоянию на 31.12.2017 резерв РУУ оценивается в соответствии с принципами наилучшей оценки, на основании которых коэффициенты РУУ регулярно пересматриваются, что соответствует требованиям ОСБУ.

В течение 2017 года Обществом был изменен подход к оценке доначислений премии, а также к расчету РНП. По состоянию на 31.12.2016 Обществом применялся подход, заключающийся в признании в отчетном периоде входящей перестраховочной премии, поступившей после отчетной даты, но относящейся к периодам ответственности до отчетной даты (cut-off анализ). Такой подход не позволял оценить полно объем премий, необходимых к доначислению. По состоянию на 31.12.2017 доначисления премии оцениваются как ожидаемые к получению суммы премий, которые должны быть признаны на отчетную дату, на основании типа покрытия по договорам, условий договоров входящего перестрахования, оценочных величин полной суммы премии по договору по оценке андеррайтингового департамента Общества, и с учетом фактической информации о премиях и заявленных убытках, полученной от cedентов. Одновременно с этим Обществом был внедрен новый подход к расчету РНП, предусматривающий более точную оценку границ действия договора страхования. Новый подход к расчету РНП описан в разделах 3.5 и 3.6 настоящего заключения.

# 5 *Иные сведения, выводы и рекомендации*

## 5.1 *Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания*

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 31.12.2017. 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.

## 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 31.12.2017 являются достаточными для покрытия обязательств по непоплаченному 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 иметь диверсифицированный по валютам портфель активов, а также продолжать принимать меры по контролю валютного риска в рамках тарифной и перестраховочной политики.

- 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 политику по передаче катастрофических рисков 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 31.12.2017 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 cedентов с задержкой во времени, и не всегда существует возможность получить актуальную информацию при формировании резервов убытков на отчетную дату. Поэтому рекомендуется проводить более 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 2016 год содержалась рекомендация рассмотреть возможность согласования с аудитором замены текущего подхода к учету премий с использованием cut-off анализа и, следовательно, расчету РНП, для целей составления отчетности по МСФО, подходом, использующим актуарные методы расчета будущих поступлений по премиям. Общество изменило подход к оценке доначислений премии и РНП (более детальная информация приведена в разделе 4.8 настоящего заключения).

### 5.6.2 Необходимость изменения тарифной и перестраховочной политики Общества

В актуарном заключении за 2016 год содержалась рекомендация по возможности учитывать риски изменения курса рубля по отношению к другим основным валютам 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 фиксации 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 2016 год содержалась рекомендация проводить более регулярную инвентаризацию заявленных убытков в соответствии с информацией, получаемой от cedентов. Рекомендация сохраняется по состоянию на 31.12.2017.

Ответственный актуарий \_\_\_\_\_



Кечайкина Д.А.

16 марта 2018 года