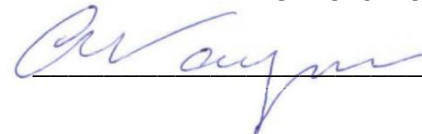


Ответственный актуарий

 А.А. Кадников

«27» апреля 2017 г.

**Актуарное заключение**  
**по итогам актуарного оценивания деятельности**  
**Общество с ограниченной ответственностью**  
**«Страховая компания ТИТ»**  
**за 2016 год**

**Заказчик:**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания ТИТ»

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. Период проведения актуарного оценивания.....	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество.....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
3.1. Полное наименование.....	4
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	4
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	4
3.5. Место нахождения.....	4
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.....	5
4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	7
4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	9
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	13
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	15
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	15
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>16</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	16
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом.....	20

5.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом. ....	20
5.4.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	25
5.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. ....	27
5.6.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	27
5.7.	Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы. ....	27
5.8.	Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации. ....	27
<b>6.</b>	<b>ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ</b> .....	<b>27</b>
6.1.	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	28
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	30
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	30
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. ....	30
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	31
6.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	31

## **1. Общие сведения**

### **1.1. Период проведения актуарного оценивания.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания ТИТ» (далее – ООО «СК «ТИТ», Общество) за 2016 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2016 год и по состоянию на 31 декабря 2016 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

Актуарное заключение за 2016 год составлено по состоянию на 27 апреля 2017 года.

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

## **2. Сведения об ответственном актуарии**

### **2.1. Фамилия, имя, отчество.**

Кадников Андрей Анатольевич.

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

№ 10.

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

Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

## **3. Сведения об организации**

### **3.1. Полное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ».

### **3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

№1182.

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

ИНН 7714819895.

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

ОГРН 1107746833380.

### **3.5. Место нахождения.**

115088, г. Москва, 2-й Южнопортовый пр-д., д.18, стр.8.

**3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).**

Лицензия СИ № 1182 от 01.06.2015 на осуществление добровольного имущественного страхования.

Лицензия СЛ № 1182 от 01.06.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

Лицензия ПС № 1182 от 01.06.2015 на осуществление перестрахования.

**4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни**

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и перестрахования в рамках Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 28.11.2015, с изм. от 30.12.2015) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2016).

**4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.**

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;
4. Указание от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
6. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иному, чем страхование жизни» утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016.

**4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета начисленных премий по договорам страхования за период с 01.01.2012 по 31.12.2016;
- Журнал учета начисленных премий по договорам входящего перестрахования за период с 01.01.2012 по 31.12.2016;

- Журнал учета начисленных премий по договорам исходящего перестрахования за период с 01.01.2012 по 31.12.2016;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения по договорам страхования, входящего и исходящего перестрахования за период с 01.01.2012 по 31.12.2016;
- Журналы учета действующих договоров страхования, входящего и исходящего перестрахования на 31.12.2016;
- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета договоров, журналы учета убытков по договорам страхования и перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.03.2017, расчет РЗУ и доли перестраховщиков в РЗУ на 31.03.2017);
- Проект финансовой отчетности Общества по МСФО за 2016 год;
- Информация о судебных расходах по убыткам за 2016 год и не разнесенном инкассо на 31.12.2016;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества по РСБУ за 2016 год;
- Перестраховочная политика на 2016 годы;
- Учетная политика Общества по РСБУ и МСФО на 2016 год;
- Журналы учета доходов, полученных Обществом по суброгации за период с 2011 по 2016 годы;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2015-2016 годы;
- Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2014 по 31.12.2016 (обороты-сальдовые ведомости по счету);
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2016 год, в т.ч. переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Информация, предоставленная Обществом, была проверена с точки зрения ее полноты, точности, остаточности, репрезентативности и непротиворечивости данных.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.**

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета Общества:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №5) за 2012-2016 годы и оборотами по субсчетам счета 22 за 2014-2016 годы. Отклонений не выявлено;
- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными формы №5 за 2013-2016 годы и оборотами по субсчетам счета 92 за 2014-2016 годы. Отклонений не выявлено.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ), предоставленные по состоянию на начало и конец 2016 года сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №5, форма №8). Отклонения отсутствуют.
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, сверялась с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за 2013-2016 годы.

Отклонения данных за 2016 год отсутствуют, за 2015 год расхождение - 6% от суммы полученных суброгаций по данным бухгалтерского учета.

- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №5). Отклонения отсутствуют.
- Информация о сторнированной премии и комиссии по договорам страхования и перестрахования была сверена с регистрами бухгалтерского учета;

По результатам сверки журналов учета убытков по договорам страхования и входящего перестрахования, доли перестраховщиков в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования существенных расхождений не выявлено. Корректировка используемых журналов не производилась.

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, выплаты, РПНУ, РЗНУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности РСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные достоверны, обладают необходимой точностью и полнотой для использования в целях актуарного оценивания.

В ходе анализа предоставленной Обществом информации были проанализированы такие параметры, как средний срок действия договоров, средняя премия за период, сроки урегулирования убытков и другие с целью выявления нетипичной информации, которая могла бы свидетельствовать о некорректности заполнения данных. Проведенные тесты позволили сделать вывод о том, что представленные данные являются внутренне непротиворечивыми.

Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

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

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков.

Сводные показатели портфеля приведены в таблице 1.

**Таблица 1**  
(тыс. рублей)

#### Сведения об объеме страховых премий за 2015-2016 годы

Резервная группа	Страховая премия за 2016 год		Страховая премия за 2015 год	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
НС	39 881	4,18%	39 306	3,4%
ДМС	71 510	7,50%	153 007	13,1%
ВЗР	28 683	3,01%	42 249	3,6%
КАСКО	114 646	12,02%	159 349	13,7%
Воздух	192 605	20,20%	312 965	26,8%
Море	3 126	0,33%	2 931	0,3%
Грузы	82 278	8,63%	24 065	2,1%
Имущество	104 554	10,97%	107 068	9,2%
Финриски	13 053	1,37%	14 076	1,2%
Ответственность	18 469	1,94%	17 012	1,5%

Резервная группа	Страховая премия за 2016 год		Страховая премия за 2015 год	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Перевозчики	284 637	29,85%	293 897	25,2%
Прочее	8	0,00%		
<b>ИТОГО</b>	<b>953 450</b>	<b>100%</b>	<b>1 165 925</b>	<b>100%</b>

В таблице 2 приведена информация о группировке данных по резервным группам:

**Таблица 1а**  
(тыс. рублей)

**Сведения об объеме страховых премий и выплат за 2012-2016 годы**

Резервная группа	Страховые премии брутто	Количество заключенных договоров	Страховые выплаты брутто	Количество выплат
НС	163 147	35 028	34 731	235
ДМС	625 212	2 687	425 838	92 503
ВЗР	154 777	283 950	70 775	4 836
КАСКО	651 252	26 160	415 998	8 953
Воздух	459 275	37 796	499 239	102
Море	17 708	854	21 058	27
Грузы	160 983	79 970	272 588	437
Имущество	628 742	109 589	347 314	1 250
Финриски	73 851	82 437	40 639	557
Ответственность	122 125	11 038	59 815	139
Перевозчики	578 142	6 414	24 765	80
Прочее	20 465	405	12 281	89

Основное направление деятельности связано со страхованием средств воздушного транспорта и гражданской ответственности перевозчиков, на которые приходится 50% от общей доли страхового портфеля, что составляет 477 242 тыс. рублей, на личное страхование приходится 15% сбора страховых премий за 2016 год (140 074 тыс. рублей), страхование КАСКО – 12% или 114 646 тыс. рублей, страхование имущества – 11% или 104 554 тыс. рублей. Существенные изменения в деятельности Общества за отчетный период не происходили.

**Таблица 2**

Резервная группа	Наименование	Учетная группа РСБУ
НС	Страхование от несчастного случая и болезней	1
ДМС	Добровольное медицинское страхование	2
ВЗР	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	4
КАСКО	Страхование средств наземного транспорта	5
Воздух	Страхование воздушных судов	6
Море	Страхование средств водного транспорта	7
Грузы	Страхование грузов	8
Имущество	Страхование имущества	11



Резервная группа	Наименование	Учетная группа РСБУ
Финриски	Страхование финансовых рисков	12
Ответственность	Прочие виды ответственности	15, 16, 17, 18
Перевозчики	Страхование гражданской ответственности перевозчиков	14
Прочее	Прочее	3, 10, 14.1

#### 4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
  - резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ);
- Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, поступлений от реализации годных остатков;
- Резерв неистекшего риска (РНР);
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) и доля перестраховщика в ОАР;
- Доля перестраховщиков в РНП;
- Доля перестраховщиков в резерве убытков:
  - доля перестраховщиков в РЗУ;
  - доля перестраховщиков в РПНУ;
  - доля перестраховщиков в РУУ.

#### Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора, методом «pro rata temporis». Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства, по которым были исполнены.

#### Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

Для оценки РЗУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

**Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)**

Оценка РПНУ производилась следующими общеизвестными актуарными методами:

- Метод простого коэффициента убыточности (Simple loss ratio);
- Метод цепной лестницы (Chain Ladder method);
- Метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson method).

Для направлений деятельности, по которым недостаточно статистики выплат, использовался метод простого коэффициента убыточности ПКУ при прогнозировании суммы РПНУ. Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы. Также данный метод применялся в случаях, когда актуарий видел недостаточность развития убытков при расчете методами, основанными на развитии убытков.

Для резервных групп с достаточной статистикой выплат использовались методы, основанные на развитии убытков (ЦЛ, БФ), т.е. применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных или понесенных убытках. В качестве периода развития убытка принимался квартал или год, в зависимости от характера выплат в первые периоды происшествия. Для расчета резерва убытков использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных или понесенных убытках не менее чем за последние 20 кварталов, предшествующих дате актуарного оценивания.

**Окончательная модель оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе**

Выбор метода расчета РПНУ для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных по расчету резерва с учетом адекватности данного метода для расчета.

Для оценки резерва убытков по НС, ДМС, ВЗР, КАСКО, Грузы, Имущество применялись квартальные кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных брутто-убытках. По группам риски, по которым переданы в перестрахование, использовались также данные об оплаченных нетто-убытках.

По оставшимся резервным группам Воздух, Море, Финриски, Ответственность и Перевозчики использовался метод простого коэффициента убыточности при прогнозировании суммы РПНУ по причине недостаточного объема убытков по соответствующей резервной группе или, в случае, если статистические методы давали неадекватную оценку. В качестве базовых величин приняты квартальные заработанные премии.

Расчеты были проведены как с учетом модификации параметров, так и в немодифицированной форме, т.е. стандартным методом. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития и учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат и иное.

Выбор метода расчета РПНУ для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных по расчету резерва с учетом адекватности данного метода для расчета.

Окончательные методы расчета и оценка параметров для соответствующих резервных групп приведены ниже:

## Методы расчета резерва убытков на 31.12.2016

Резервная группа	Описание метода	Отметка об изменении метода
НС	Метод БФ и СЦЛ. Убытки группировались по кварталам развития убытков на основе треугольника оплаченных убытков за 20 кварталов. Коэффициенты развития определены как средние значения индивидуальных коэффициентов за все периоды. Убыточность на уровне среднего значения за период с 2013 по 2015 годы.	Не изменен
ДМС	Метод БФ для событий 4 квартала 2016 г. Первый коэффициент определен как среднее значение за предыдущие 4 квартала, остальные коэффициенты рассчитаны стандартным способом. Количество анализируемых кварталов треугольника развития оплаченных убытков - 20. Убыточность на уровне ожиданий итогового коэффициента убыточности по 4 кварталу 2016 года.  По результатам анализа развития убытков после отчетной даты по журналу учета убытков за 1 квартал 2017 года были выявлены два случая оплаты убытков с долгим сроком урегулирования, которые произошли до 2016 года. Резерв убытков на 31.12.2016 был увеличен на величину данных убытков в сумме 3 403 тыс. рублей.	Не изменен
ВЗР	Метод БФ. Первые три коэффициента развития определены как среднее значение за предыдущие 2 квартала, четвертый коэффициент выбран равным среднему значению за последние 2 года, остальные коэффициенты рассчитаны стандартным способом. Количество анализируемых кварталов – 20. Убыточность на уровне среднего значения за период с 2013 по 3 квартал 2016 года включительно.	Не изменен
КАСКО	<b>Брутто-оценка:</b> Метод БФ. Первый коэффициент развития определен как среднее значение за предыдущие 3 квартала, остальные коэффициенты рассчитаны стандартным способом. Количество анализируемых кварталов – 20. Убыточность на уровне среднего значения за период с 2013 по 2015 годы. <b>Нетто-оценка:</b> Метод БФ. Первый коэффициент развития определен как среднее значение за предыдущие 3 квартала, остальные коэффициенты рассчитаны стандартным способом. Количество анализируемых кварталов – 20. Убыточность на уровне среднего значения за период с 2013 по 2015 годы.	Не изменен
Воздух	Метод ПКУ для событий отчетного периода. Для остальных периодов резерв убытков сформирован с использованием метода ЦЛ. База для ПКУ – квартальные заработанные премии за 2016 год. Убыточность определена как среднее значение за период с 2013 по 2015 годы.	Не изменен
Море	Метод ПКУ для последних двух лет развития. В качестве базы для ПКУ используются квартальные заработанные премии за 2015-2016 годы. Убыточность отчетного периода определена как среднее значение за период с 2013 по 2015 годы. Для 2015 года убыточность установлена на уровне среднего значения текущего значения коэффициента выплат за 2015 год.	Не изменен
Грузы	Метод БФ на базе треугольника оплаченных убытков. Первый и второй коэффициенты развития рассчитаны как средние за последние 2 года, остальные стандартным способом. Количество анализируемых периодов – 20 кварталов. Убыточность на уровне среднего значения за период с 2013 по 2015 годы.	Не изменен

Резервная группа	Описание метода	Отметка об изменении метода
	Из треугольника развития исключены выплаты 197 млн. по крупному убытку, составляющему в общей сумме 373 млн. Данный убыток рассматривался отдельно. Анализируя развитие убытка после отчетной даты, можно сделать вывод о достаточности сформированного на отчетную дату РЗУ, т.к. убыток был полностью урегулирован в 1 квартале 2017 года. Аналогично в отношении доли ответственности перестраховщиков в убытке.	
Имущество	Метод БФ на базе треугольника оплаченных убытков. Коэффициенты развития определены стандартным способом как средние за все периоды. Количество анализируемых периодов – 20 кварталов. Убыточность на уровне среднего значения за период с 2013 по 2015 годы.	Не изменен
Финриски	Метод ПКУ на базе квартальных заработанных премий по случаям отчетного периода. Убыточность на уровне среднего значения за период с 4 квартала 2015 года по 3 квартал 2016 года.	Не изменен
Ответственность	Метод ПКУ на базе квартальных заработанных премий по случаям отчетного периода. Убыточность на уровне среднего значения за период с 2014 по 2015 годы.	Не изменен
Перевозчики	Метод ПКУ на базе квартальных заработанных премий за период с 2015 по 2016 годы. Убыточность принята на уровне ожидаемой убыточности по случаям 2015 годы с учетом крупного заявленного убытка после отчетной даты в 1 квартале 2017 года.	Не изменен

На отчетную дату принято решение перейти на квартальную группировку данных об оплаченных убытках по всем резервным группам.

Величина РПНУ была рассчитана по каждой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗУ. В случае, если по периоду события величина РЗУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

#### Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)

В расчете резерва РУУ учитывались прямые расходы, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные расходы, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулируемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

Величина РУУ оценивалась по следующей формуле:

$$\text{РУУ} = (\text{РПНУ} + \text{РЗУ}) * \%_{\text{РУУ}}.$$

Резерв РУУ оценивался в целом по портфелю с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование убытков, которые были понесены Обществом в течение отчетного периода.

В качестве коэффициента РУУ ( $\%_{\text{РУУ}}$ ) было принято отношение фактических расходов на урегулирование убытков к величине урегулированных убытков в отчетном периоде. Величина судебных списаний за отчетный период учитывалась в расчете. Не разнесенные суммы инкассо отсутствуют на отчетную дату

## Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)

Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемого уровня затрат на сопровождение договоров страхования, суммы отложенных аквизиционных расходов, ожидаемого уровня суброгационного дохода.

В случае если суммы РНП и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия ожидаемых убытков и расходов, то формируется РНР на суммы выявленного дефицита. Анализ необходимости в формировании РНР производится для каждой резервной группы и в целом по портфелю договоров Общества.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования (в оценке нетто-параметров за минусом перестрахования).

В случае если тест показал неадекватность стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР): РНР формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$\text{РНР} = \max(0; -(\text{РНП} - \text{У} - \text{Р} - \text{ОАР})),$$

где

- РНП - резерв незаработанной премии;
- У - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- Р - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы;
- ОАР - отложенные аквизиционные расходы.

Показатель «У» рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНП.

Показатель «Р» рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНП.

Коэффициент неаквизиционных расходов определен исходя их расчета фактического отношения административных затрат Общества к заработанной страховой премии-нетто за последний год.

Коэффициенты убыточности приняты по данным об убыточности по каждой резервной группе за последний отчетный период с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного актуарием.

### 4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.

#### Программы перестрахования

Перестраховочная политика Общества предусматривает защиту на базе договоров перестрахования облигаторного и факультативного типа.

Договоры облигаторного перестрахования действуют по всем основным направлениям деятельности Общества:

- имущественные и инженерные риски –  
*квотный договор и эксцедент убытка, Hannover Re (100%);*

- грузы –  
*эксцедент убытка, лидер Trust Re (25%)*
- профессиональная и общегражданская ответственность –  
*эксцедент убытка, Hannover Re (100%);*
- несчастный случай и болезни –  
*эксцедент убытка, Partner Re (100%);*
- специальная техника и дорогие автомобили –  
*эксцедент сумм, Hannover Re (100%);*
- КАСКО воздушных судов –  
*квотный договор, риски размещены на Российском рынке, диверсифицированы среди 20 перестраховщиков – наибольшие доли у ООО СК «Согласия», ПАО «Ингосстрах»;*
- Авиационная ответственность –  
*эксцедент убытка, лидирующий перестраховщик Hannover Re*

В отборе перестраховщиков облигаторной защиты Общество использует критерии - высокий рейтинг финансовой надежности, наличие профессионального опыта перестрахования, знание специфики страхового и перестраховочного рынков и другие.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РНП**

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

РНП по договорам, переданным в перестрахование на непропорциональной основе, определяется исходя из условий договора непропорционального перестрахования методом «pro rata temporis».

#### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

Доля перестраховщиков в РЗУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

При выборе метода оценки долей перестраховщиков в РПНУ окончательная оценка определялась на базе нетто-оценки или методов оценки с использованием пропорций (ЗП, РНП, суммы выплат за отчетный период и РЗУ на отчетную дату) в зависимости от наличия достаточного объема полученных возмещений от перестраховщиков:

- КАСКО: окончательная оценка резерва формировалась на базе нетто оценки резерва убытков (брутто минус доля);
- Воздух, Имущество и Перевозчики: из соотношения понесенных убытков за отчетный период по соответствующей резервной группе.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РУУ**

Участие перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков незначительное, поэтому доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков не формировалась.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам производилась по резервной группе КАСКО. На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по суброгации и регрессам был построен кумулятивный треугольник развития в зависимости от года наступления страхового случая, по которому Общество имеет право предъявить суброгационные и регрессные требования с развитием по году получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых конечных произошедших убытков по соответствующему сегменту. Резерв рассчитан методом «Борнхуттера-Фергюсона». С учетом выявленных отклонений в суммах полученных суброгаций были использованы более консервативные ожидания по прогнозу. Коэффициенты развития определены стандартным способом, путем усреднения по всем периодам.

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

Отложенные аквизиционные расходы капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования, представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах (доля в ОАР) определяется аналогично.

## 5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

**Таблица 3**  
(тыс. рублей)

### Результаты расчета РНП и доли перестраховщика в РНП

Резервная группа	на 31 декабря 2016 года			Изменение за период		
	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто
НС	15 382	(4 780)	10 602	4 265	(750)	3 515
ДМС	20 078	-	20 078	(57 642)	-	(57 642)
ВЗР	5 054	-	5 054	(856)	-	(856)
КАСКО	49 684	(760)	48 924	(23 390)	3 341	(20 049)
Воздух	83 858	(68 944)	14 914	(45 361)	38 302	(7 059)
Море	631	-	631	(278)	-	(278)
Грузы	3 005	(2 324)	681	165	(2 173)	(2 008)
Имущество	54 220	(15 984)	38 236	(1 243)	(4 165)	(5 408)
Финриски	1 846	(110)	1 736	1 320	(70)	1 250
Ответственность	8 029	(286)	7 743	532	721	1 253
Перевозчики	104 695	(59 165)	45 530	(6 375)	6 128	(247)
<b>ИТОГО:</b>	<b>346 482</b>	<b>(152 353)</b>	<b>194 129</b>	<b>(128 863)</b>	<b>41 334</b>	<b>(87 529)</b>

Методы расчета РНП приведены в разделе 4.5 актуарного заключения.

**Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

Изменения соответствуют текущей деятельности Общества.



Таблица 4  
(тыс. рублей)

## Результаты расчета резерва убытков и доли перестраховщика в резерве убытков

Резервная группа	Брутто - на 31 декабря 2016 года				Доля - на 31 декабря 2016 года				Итого резерв убытков-нетто
	РПНУ	РЗУ	РУУ	Резерв убытков	Доля в РПНУ	Доля в РЗУ	Доля в РУУ	Доля в резерве убытков	
НС	1 646	756	72	2 474	-	-	-	-	2 474
ДМС	13 308	3 403	501	17 212	-	-	-	-	17 212
ВЗР	4 081	-	122	4 203	-	-	-	-	4 203
КАСКО	20 706	45 539	1 987	68 232	(6 893)	(688)	-	(7 581)	60 651
Воздух	49 593	7 121	253	56 967	(40 522)	(5 675)	-	(46 197)	10 770
Море	5 812	10	175	5 997	-	-	-	-	5 997
Грузы	6 667	193 886	6 017	206 570	-	(178 876)	-	(178 876)	27 694
Имущество	8 528	43 002	1 546	53 076	(1 936)	(9 266)	-	(11 202)	41 874
Финриски	898	-	27	925	-	-	-	-	925
Ответственность	3 286	1 031	129	4 446	-	-	-	-	4 446
Перевозчики	26 201	1 899	843	28 943	(11 912)	(1 031)	-	(12 943)	16 000
<b>ИТОГО</b>	<b>140 725</b>	<b>296 647</b>	<b>11 672</b>	<b>449 044</b>	<b>(61 263)</b>	<b>(195 536)</b>	<b>-</b>	<b>(256 799)</b>	<b>192 246</b>

Резерв убытков был рассчитан как сумма трех резервов: РЗУ, РПНУ, РУУ.

Методы расчета РЗУ, РПНУ и РУУ приведены в разделе 4.5 Актуарного заключения. Методы расчета доли перестраховщиков в РПНУ и РЗУ приведены в разделе 4.6 Актуарного заключения.

Таблица 5а  
(тыс. рублей)

## Изменение резерва убытков и доли перестраховщика в резерве убытков за период

Резервная группа	Изменение резерва убытков за отчетный период				Изменение доли в резерве убытков за отчетный период				Изменение резерва убытков-нетто
	РПНУ	РЗУ	РУУ	Резерв убытков	Доля в РПНУ	Доля в РЗУ	Доля в РУУ	Доля в резерве убытков	
НС	989	(3 798)	36	(2 773)	-	-	-	-	(2 773)
ДМС	(10 560)	3 397	(692)	(7 855)	-	-	-	-	(7 855)
ВЗР	1 466	-	(9)	1 457	-	-	-	-	1 457
КАСКО	(71 012)	13 519	(3 320)	(60 813)	(801)	(333)	-	(1 134)	(59 679)
Воздух	28 169	(19 882)	(1 445)	6 842	(23 708)	15 492	-	(8 216)	15 058
Море	5 586	-	163	5 749	-	-	-	-	5 749
Грузы	4 296	191 135	5 833	201 264	-	(178 769)	-	(178 769)	380 033
Имущество	(29 339)	17 381	(952)	(12 910)	1 976	(4 391)	-	(2 415)	(10 495)
Финриски	(3 692)	-	(203)	(3 895)	-	-	-	-	(3 895)
Ответственность	1 815	(1 952)	(15)	(152)	-	-	-	-	(152)
Перевозчики	24 592	1 899	714	27 205	(11 912)	(1 031)	-	(12 943)	40 148
<b>ИТОГО</b>	<b>(47 690)</b>	<b>201 699</b>	<b>110</b>	<b>154 119</b>	<b>(34 445)</b>	<b>(169 032)</b>	<b>-</b>	<b>(203 477)</b>	<b>357 596</b>

## Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

Увеличение резерва убытков связано с заявлением крупного убытка по страхованию грузов.

**Таблица 5б**  
(тыс. рублей)

## Результаты расчета резерва неистекшего риска

Резервная группа	Резерв неистекшего риска		
	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Изменение за отчетный период
<b>ИТОГО в целом по портфелю</b>	-	-	-

Результаты проверки адекватности страховых оценок содержатся в следующем разделе актуарного заключения в таблице 6.

**5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом**

Тест на достаточность проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

**Таблица 6**  
(тыс. рублей)

**Результаты тестирования достаточности РНП**

Резервная группа	Резерв незаработанной премии	Отложенные аквизиционные расходы	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
НС	10 602	2 410	448	3 053	-
ДМС	20 078	2 371	15 365	5 782	3 441
ВЗР	5 054	2 002	2 004	1 456	408
КАСКО	48 924	6 795	31 243	14 090	3 204
Воздух	14 914	(991)	461	4 295	-
Море	631	-	489	182	39
Грузы	681	617	177	196	309
Имущество	38 236	1 691	8 113	11 012	-
Финриски	1 736	391	318	500	-
Ответственность	7 743	391	1 061	2 230	-
Перевозчики	45 530	9 326	610	13 113	-
<b>ИТОГО в целом по портфелю</b>	<b>194 129</b>	<b>25 003</b>	<b>60 288</b>	<b>55 909</b>	<b>-</b>

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП дефицита РНП в целом по портфелю не выявлено. Общество формирует РНП в отчетности в случае его наличия по всему портфелю.

**5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.**

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2014 и 2015 год. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущей оценки резерва убытков на 31.12.2015

Анализ достаточности брутто-резерва убытков представлен ниже.

## Ретроспективный анализ достаточности брутто-резерва убытков

## В целом по страховому портфелю:

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	233 354	283 364	437 373
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	125 252	112 390	
через 2 года	146 489		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	47 413	72 200	
через 2 года	16 769		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	70 096	98 774	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	30,0%	34,9%	

## НС:

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	1 236	5 211	2 402
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	3 862	3 832	
через 2 года	3 888		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	124	693	
через 2 года	42		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	(2 694)	686	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	-218,0%	13,2%	

## ДМС:

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	15 438	23 874	16 711
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	14 977	17 551	
через 2 года	15 494		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	138	352	
через 2 года	37		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	(93)	5 971	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	-0,6%	25,0%	

**ВЗР:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	1 770	2 615	4 081
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	1 594	3 823	
через 2 года	1 596		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	7	6	
через 2 года	-		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	174	(1 214)	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	9,8%	-46,4%	

**КАСКО:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	41 654	129 045	68 232
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	47 895	36 221	
через 2 года	51 100		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	8 306	19 736	
через 2 года	893		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	(10 339)	73 088	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	-24,8%	56,6%	

**Воздух:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	39 924	50 125	56 967
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	11 065	25 790	
через 2 года	11 065		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	-	933	
через 2 года	-		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	28 859	23 402	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	72,3%	46,7%	

**Море:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	822	248	5 997
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	3 488	5 264	
через 2 года	8 658		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	226	3 267	
через 2 года	-		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	<b>(7 836)</b>	<b>(8 283)</b>	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	<b>-953,3%</b>	<b>-3339,9%</b>	

**Грузы:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	16 541	5 306	206 570
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	1 560	383	
через 2 года	1 756		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	2 615	4 390	
через 2 года	2 602		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	<b>12 183</b>	<b>533</b>	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	<b>73,7%</b>	<b>10,0%</b>	

**Имущество:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	102 522	65 986	53 076
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	33 584	17 380	
через 2 года	45 220		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	28 214	27 340	
через 2 года	10 752		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	<b>46 550</b>	<b>21 266</b>	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	<b>45,4%</b>	<b>32,2%</b>	

**Финриски:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	1 175	4 820	925
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	1 777	1 086	
через 2 года	1 931		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	2 775	-	
через 2 года	-		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	<b>(756)</b>	<b>3 734</b>	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	<b>-64,3%</b>	<b>77,5%</b>	

**Ответственность:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	8 252	4 598	4 442
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	3 831	692	
через 2 года	4 161		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	2 790	1 534	
через 2 года	1 002		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	<b>3 089</b>	<b>2 372</b>	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	<b>37,4%</b>	<b>51,6%</b>	

**Перевозчики:**

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	4 020	1 738	28 943
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	1 288	369	
через 2 года	1 288		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год	2 217	13 945	
через 2 года	1 440		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	<b>1 292</b>	<b>(12 576)</b>	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	<b>32,1%</b>	<b>-723,6%</b>	



В виду наличия большого объема бизнеса по крупным и корпоративным рискам, а также в виду существенности возмещения убытков по договорам перестрахования, актуарий ниже справочно приводит Runoff нетто-резерва убытков в целом по портфелю, сформированного на 31.12.2014 и на 31.12.2015.

#### Ретроспективный анализ достаточности нетто-резерва убытков

##### В целом по страховому портфелю:

На 31 декабря	2014	2015	2016
<b>Резерв убытков-нетто (без РУУ)</b>	182 643	230 042	175 115
<b>Выплаты (нарастающим итогом)</b>			
через 1 год	108 337	90 953	
через 2 года	126 995		
<b>Переоценка резерва убытков</b>			
через 1 год		20 673	
через 2 года	5 692		
<b>Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом</b>	49 956	118 416	
<b>в % к предыдущей оценке</b>	27,4%	51,5%	

По состоянию на отчетную дату отсутствует недорезервирование брутто- и нетто-резерва убытков, сформированных на 31.12.2014 и на 31.12.2015: избыток брутто-резерва на 31.12.2015 составляет 34,9%; нетто-резерва – 51,5%. Наблюдаемый дефицит по отдельным направлениям вызван нерегулярными крупными убытками, превосходящими средний размер выплаты. Актуарий учел в текущих оценках причины недооценки резерва на предыдущую отчетную дату по некоторым резервным группам, в ряде случаев подойдя к выбору расчетных параметров более консервативно анализируя развитие убытков после отчетной даты.

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

Анализ чувствительности выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

В ходе проведения анализа чувствительности были сделаны следующие допущения:

- Предположение 1: увеличение первого коэффициента развития на 10% и второго – на 5%;
- Предположение 2: увеличение ожидаемого коэффициента убыточности на 10%,

т.к. оценка результатов актуарного оценивания чувствительна к изменениям выбранных параметров.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату. В Таблицах 7-9 представлены результаты анализа чувствительности:

**Таблица 7**  
(тыс. рублей)**Анализ чувствительности резерва убытков**

Резервная группа	Базовый вариант резерва убытков на 31.12.2016	Предположение 1	Предположение 2
НС	2 402	5	179
ДМС	16 711	2 017	1 065
ВЗР	4 081	217	408
КАСКО	66 245	908	4 972
Воздух	56 714	-	5 604
Море	5 822	-	598
Грузы	200 553	1 069	1 538
Имущество	51 530	137	2 934
Финриски	898	-	145
Ответственность	4 317	-	285
Перевозчики	28 100	-	2 710
<b>ИТОГО</b>	<b>437 373</b>	<b>4 353</b>	<b>20 438</b>

**Таблица 8**  
(тыс. рублей)**Анализ чувствительности резерва неистекшего риска**

Резервная группа	Базовый РНР на 31.12.2016	Увеличение коэффициента убыточности на 10%	Увеличение коэффициента неаквизиционных расходов на 10%
<b>ИТОГО в целом по портфелю</b>	-	1 036	-

**Таблица 9**  
(тыс. рублей)**Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков**

Резервная группа	Базовый РРУ на 31.12.2016	Увеличение коэффициента РРУ на 10%
<b>ИТОГО</b>	<b>11 672</b>	<b>1 167</b>

Кроме чувствительности к первому коэффициенту развития, также анализировалось влияние изменений второго коэффициента развития на 5%, результаты представлены в таблице 7 выше. Изменение по сравнению с анализом чувствительности на предыдущую отчетную дату, когда анализировалось влияние изменения только первого коэффициента развития, вызвано большим учетом влияния факторов неопределенности на результаты оценки резерва убытков.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице 10:

**Таблица 10**  
(тыс. рублей)

**Результаты расчета отложенных аквизиционных расходов**

<b>Резервная группа</b>	<b>ОАР</b>	<b>Доля перестраховщика в ОАР</b>	<b>ОАР - нетто</b>
НС	2 410	-	2 410
ДМС	2 371	-	2 371
ВЗР	2 002	-	2 002
КАСКО	6 840	(45)	6 795
Воздух	13 852	(14 843)	(991)
Море	-	-	-
Грузы	632	(15)	617
Имущество	3 508	(1 817)	1 691
Финриски	394	(3)	391
Ответственность	400	(9)	391
Перевозчики	12 611	(3 285)	9 326
<b>ИТОГО</b>	<b>45 020</b>	<b>(20 017)</b>	<b>25 003</b>

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

Оценка будущих поступления по суброгации и регрессам по КАСКО составляет в сумме 3 719 тыс. рублей.

**5.7. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.**

Общество не является членом страховой группы.

**5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.**

Общество не является членом страховой группы.

**6. Выводы и рекомендации**

Использованные источники информации и методы оценки страховых резервов приведены в актуарном заключении в разделах 4.2 и далее.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность и корректность предоставленных данных для целей актуарного оценивания, в т.ч. за систему внутреннего контроля, необходимую для предотвращения существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

Ниже представлены выводы и рекомендации ответственного актуария по итогам проведенного актуарного оценивания.

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

Сведения о составе, структуре и стоимости остальных активов Общества приняты в соответствии с предоставленным проектом финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2016 год и по состоянию на 31 декабря 2016 года, и не являются предметом актуарного оценивания. Поэтому утверждений о корректности общей стоимости активов Общества не делается в настоящем актуарном заключении.

Ниже в таблице приведены сведения о стоимости активов и обязательств по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств по состоянию на 31.12.2016.

**Таблица 11**  
(тыс. рублей)

**Анализ срочности активов и обязательств**

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	262 668	-	-	262 668
Займы представленные	-	16 526	2 407	18 933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	285 220	-	-	285 220
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	200 000	200 000
Дебиторская задолженность	34 186	317 770	2 342	354 298
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	25 762	126 183	407	152 352
Доля перестраховщиков в резервах убытков	189 790	56 737	10 272	256 799
Отложенные аквизиционные расходы	10 708	14 100	193	25 001
Прочие активы	132 119	31 766	109 251	273 136
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>940 453</b>	<b>563 082</b>	<b>324 872</b>	<b>1 828 407</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	60 401	282 377	3 704	346 482
Резервы убытков	220 229	210 854	17 961	449 044
Кредиторская задолженность	20 750	226 861	69 161	316 772
Прочие обязательства	9 978	16 312	42 653	68 943
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>311 358</b>	<b>736 404</b>	<b>133 479</b>	<b>1 181 241</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>629 095</b>	<b>(173 322)</b>	<b>191 393</b>	<b>647 166</b>
<b>Совокупная балансовая позиция</b>	<b>629 095</b>	<b>455 773</b>	<b>647 166</b>	

При реализации всех активов по балансовой стоимости и в договорные сроки, отраженные в вышеприведенной таблице, Общество не испытывает дефицита ликвидности.

Ответственный актуарий провел анализ структуры активов на основании данных финансовой отчетности Общества по МСФО за 2016 год и формы № 7 годовой бухгалтерской отчетности Общества (РСБУ) за 2016 год. Все наблюдения, описанные ниже, являются предположением,

основанным исключительно на данных, содержащихся в регистрах Общества и бухгалтерской отчетности, а также на пояснениях, полученных от Общества.

В таблице 12 представлен **анализ денежных средств и их эквивалентов**, размещенных в банках по кредитному качеству, произведенный на основе данных формы №7:

**Таблица 12**  
(тыс. рублей)

**Структура денежных средств по кредитному качеству**

Доля в портфеле	Рейтинг	Рейтинговое агенство
99,03%	Ba2	Рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)
0,97%		без рейтинга

Наличие международного кредитного рейтинга свидетельствует о высоком качестве указанного актива: 99% средств размещены в кредитных организациях с рейтингом, превышающем нижнюю границу рейтинга в отношении российских объектов рейтинга согласно действующему указанию Банка России. Денежные средства и депозиты для целей анализа учитываются в полном объеме.

**В составе финансовых активов для продажи** отражены высоколиквидные акции компаний, котируемые на бирже (54% от суммы строки), и высоколиквидные корпоративные облигации (46% от суммы строки). Актуарию были предоставлены выписки по брокерскому счету. Все активы отражены по справедливой стоимости. Данные ценные бумаги по данной строке учитываются актуарием в полном объеме для целей анализа активов.

**Дебиторская задолженность.** В составе данной задолженности отражена дебиторская задолженность страхователей и перестрахователей по премии в размере 93% от суммы строки, остальное – задолженности по расчетам с агентами и брокерам, возмещения по договорам перестрахования (6% от суммы строки). Данная задолженность составляет порядка 38% как от величины брутто премий за 2016 год и порядка 100% от величины РНП. Высокий уровень соотношение с РНП объясняется задержками поступления платежей от страхователей по рискам, принятым в страхование по корпоративным программам авиационного страхования. Со слов руководства Общества подобная ситуация соответствует принятым нормам делового оборота. Общество принимает в покрытие резервов часть от общей суммы данной задолженности.

В отчетности дебиторская задолженность отражена за вычетом резерва под обесценение, который является нематериальным. На основании проведенного анализа актуарий принял данную дебиторскую задолженность в размере 70% от балансовой стоимости.

**Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии** проанализирована по кредитному качеству и принимается для целей анализа в полном объеме.

Для целей анализа из **прочих активов** актуария учел остатки по брокерским счетам (48%), которые были подтверждены выписками по брокерскому счету, и авансы, выданные ЛПУ - 9% от суммы строки. Прочие авансы выданные, отраженные также по строке **прочие активы**, в расчет не принимались.

В таблице 13 приведена обновленная структура ликвидности активов и обязательств после проведенного анализа:

Таблица 13  
(тыс. рублей)

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>930 197</b>	<b>444 481</b>	<b>12 511</b>	<b>1 387 190</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	60 401	282 377	3 704	346 482
Резервы убытков	220 229	210 854	17 961	449 044
Кредиторская задолженность	20 750	226 861	69 161	316 772
Прочие обязательства	9 978	16 312	42 653	68 943
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>311 358</b>	<b>736 404</b>	<b>133 479</b>	<b>1 181 241</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>618 839</b>	<b>(291 923)</b>	<b>(120 968)</b>	<b>205 949</b>
<b>Совокупная балансовая позиция</b>	<b>618 839</b>	<b>326 916</b>	<b>205 949</b>	

С учетом проведенных актуарием корректировок у Общества нет разрыва ликвидности на всем протяжении сроков исполнения обязательств. Совокупный запас ликвидности составляет 206 млн. рублей или 15% от величины итоговых активов.

На основании проведенного анализа Актуарий может сделать вывод о достаточности активов Общества для выполнения принятых страховых и прочих обязательств.

#### **6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.**

Величины РНП, сформированного на 31 декабря 2016 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

#### **6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.**

Общество не является членом страховой группы.

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

Существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания может оказать негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ по средствам следующих факторов:

- Инфляционное давление;
- Изменение судебной практики;
- Увеличение случаев страхового мошенничества.

Помимо текущей экономической ситуации существенное влияние на изменение полученных результатов могут оказать следующий фактор:

- Заявление нескольких достаточно крупных убытков по прямому или входящему перестрахованию, произошедших в 2016 году и ранее, может повлиять на адекватность оценки страховых обязательств, как по конкретной резервной группе, так и в целом по Обществу.

**6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

- В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков рекомендуется провести мероприятия, направленные на снижение окончательной убыточности и комбинированного коэффициента по резервным группам ДМС, КАСКО до уровня среднерыночных показателей.

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

В актуарном заключении за 2015 год отражена следующая рекомендация:

*В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков рекомендуется проводить мониторинг направлений деятельности с долгим сроком обнаружения убытков, чтобы исключить возможную недооценку страховых обязательств.*

Учитывая специфику деятельности Общества, актуарий повторяет рекомендацию в отчетном периоде. По итогам деятельности за 2016 год случаев значительного недорезервирования убытков не выявлено, тем не менее, возможно заявление в будущем убытков по входящему перестрахованию, характеризующихся долгим сроком урегулирования.