



# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного  
оценивания ООО «ИНКОР Страхование»  
за 2017 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2018

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>4</b>
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....	4
1.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ. ....	4
1.3. НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ. ....	4
1.4. ОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ТРУДОВОЙ ДОГОВОР ИЛИ ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВОЙ ДОГОВОР. ИНФОРМАЦИЯ О НАЛИЧИИ ИЛИ ОТСУТСТВИИ В ТЕЧЕНИЕ ДВЕНАДЦАТИ МЕСЯЦЕВ, ПРЕДШЕСТВУЮЩИХ ДАТЕ СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ТРУДОВОГО ДОГОВОРА И (ИЛИ) ИНЫХ ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВЫХ ДОГОВОРОВ С ОРГАНИЗАЦИЕЙ, ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЪЕКТОМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. ....	4
1.5. ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ. ....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>4</b>
2.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ. ....	4
2.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА. ....	4
2.3. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН).....	4
2.4. ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН).....	5
2.5. МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ.....	5
2.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НОМЕР, ДАТА ВЫДАЧИ). ....	5
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>5</b>
3.1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	5
3.2. ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ И ИНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. ....	5
3.2.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	5
3.2.2. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	6
3.2.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев .....	6
3.3. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. ....	6
3.2.1. Характеристика данных.....	6
3.2.2. Ответственность Компании .....	8
3.4. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ.....	8
3.5. ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ. ....	9
3.6. СВЕДЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ. ....	11
3.6.1. Резерв незаработанной премии (РНП).....	12
3.6.2. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков .....	12
3.6.3. Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ).....	13
3.6.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ) .....	14

3.7. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ.....	14
3.8. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ И СУЩЕСТВЕННЫХ ДЛЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ УСЛОВИЙ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ.....	17
3.9. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	18
3.10. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.....	18
3.11. ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ.	19
3.11.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств.....	19
3.11.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	19
3.11.3. Оценка доли перестраховщиков.....	20
3.12. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ.....	21
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>23</b>
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ, С РАСШИФРОВКОЙ СОСТАВА РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.....	23
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	25
4.2.1. Результаты проверки.....	25
4.2.2. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	25
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	25
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	26
4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	26
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ.....	26
4.7. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	27
4.8. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	29
4.8.1. Результаты анализа чувствительности по резервным группам СНТ и Имущество.....	29
4.8.2. Результаты анализа чувствительности по резервным группам ДМС, НС, Водный транспорт, Грузы, Финансовые риски и Прочее.....	30
4.8.3. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	30

<b>5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ. ....</b>	<b>31</b>
5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	31
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов. ....	31
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. ....	32
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	32
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	32
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	33

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

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

Белянкин Георгий Андреевич

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

3

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

«Ассоциация гильдия актуариев».

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.**

Актуарное оценивание производится на основании гражданско-правового договора от 20.12.2017.

В течение предшествующих 12 месяцев ответственный актуарий не имел трудовых отношений с оцениваемой организацией и не заключал договоров гражданско-правового характера (ГПХ), за исключением договора обязательного актуарного оценивания деятельности организации за 2016 год № 9.02/17 от 09.02.2017 и договора ГПХ на осуществление актуарных расчетов от 30.04.2015, действовавшего до 1.12.2017.

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

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

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

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

Общество с ограниченной ответственностью "ИНКОР Страхование".

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

3535

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

7733108576

**2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**  
1027739045520

**2.5. Место нахождения.**

141800, Московская обл., г. Дмитров, Бирлово поле, д.13, оф. 3.

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

Лицензия на осуществление страхования СИ № 3535 выдана 07.02.2018 Центральным банком Российской Федерации.

Лицензия на осуществление страхования СЛ № 3535 выдана 07.02.2018 Центральным банком Российской Федерации.

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

#### **3.1. Общие сведения**

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:

31 декабря 2017 года.

Дата составления актуарного заключения:

14 марта 2018 года.

Цель составления актуарного заключения:

Во исполнение требований

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

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

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

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

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности

страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

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

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности:

«Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938).

«Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).

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

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

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

### *3.2.1. Характеристика данных*

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные организацией:

- Данные форм бухгалтерской отчетности по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2017 год.
- Журналы учета убытков (страховых выплат) и досрочно прекращенных договоров, а также журналы учета доли перестраховщика в страховых выплатах за период 2012-2017 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации компании).
- Журналы учета заявленных, но неурегулированных убытков, а также журналы учета доли перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на 31.12.2017. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных заявлений по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации компании).
- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за период 2012-2017 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных договоров страхования и перестрахования с идентификацией вида страхования (в классификации компании).
- Также компанией были предоставлены данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РПНУ, Стабилизационного резерва) за 2017 год согласно требованиям ОСБУ.
- Учетная политика компании согласно стандартам ОСБУ на 2017 год.
- Условия договоров перестрахования компании за 2017 год.
- Журналы учета полученных суброгаций и годных остатков имущества.
- Информация о расходах компании на урегулирование убытков и на сопровождение действующих договоров страхования.
- Информация об активах компании по состоянию на 31.12.2017 в разбивке по ожидаемым срокам поступления денежных средств от активов.
- Данные отчетности (аудированной) по стандартам МСФО за 2016 год, показатели формируемой отчетности по стандартам



ОСБУ за 2017 год, включая информацию о сроках погашения ряда активов и обязательств компании.

- Положение об урегулировании убытков.

Также использовались основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2018 год и период 2019 и 2020 годов, одобренные Советом Директоров Банка России 10.11.2017.

### *3.2.2. Ответственность Компании*

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

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

Суммы премий, выплат, заявленных, но неурегулированных убытков, премий, переданных в перестрахование, доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках сравнивались с регистрами бухгалтерского учета и показателями бухгалтерской отчетности по отраслевым стандартам бухгалтерского учета за 2017 год<sup>1</sup> и сопоставимыми данными за 2016 год, показателями финансовой отчетности компании за 2016 год согласно стандартам МСФО, а также формами отчетности в порядке надзора.

Проведенные проверки включали, но не ограничивались следующим:

- 1) Начисленные премии по первичным данным в журналах заключенных договоров по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию за 2017 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71403/71404 по соответствующим символам ОФР.
- 2) Произведенные выплаты, полученные суброгации и доля перестраховщиков по данным в журналах Компании за 2017 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71409/71410 по соответствующим символам ОФР.

---

<sup>1</sup> Компания использует идентичные оценки страховых активов и обязательств для отчетности по ОСБУ и МСФО (последняя формируется согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ)

- 3) Предоставленные Компанией треугольники выплат (брутто и нетто) сравнивались с собранными Актуарием треугольниками по первичным данным о выплатах. Кроме того, предоставленные Компанией треугольники выплат (брутто и нетто) сравнивались с треугольниками, предоставленными Компанией в прошлом году.
- 4) Начисленные комиссии по первичным данным в журналах Компании за 2017 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71413/71414 по соответствующим символам ОФР.

Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

В результате проверок материальных расхождений и противоречий в данных не выявлено. Используемые данные обладают необходимой точностью и полнотой для целей оценивания.

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

Разбиение на резервные группы производилось, исходя из баланса принципов, с одной стороны, принципа обеспечения однородности рассматриваемых рисков и процессов урегулирования и, с другой стороны, достаточности данных для целей оценивания.

Портфель договоров компании разбивается на следующие резервные группы:

- Добровольное медицинское страхование (*далее* ДМС). Учетная группа по ОСБУ №1. Виды страхования в классификации компании: Добровольное медицинское страхование.
- Страхование от несчастных случаев и болезней (*далее* НС). Учетная группа по ОСБУ №2. Виды страхования в классификации компании: Страхование граждан от несчастных случаев и болезней, Добровольное страхование ТС и спецтехники от сопутствующих рисков (в части НС), Договоры ипотечного страхования (комплексного ипотечного страхования) (в части страхования граждан от несчастных случаев).
- Страхование средств наземного транспорта (*далее* СНТ). Учетная группа по ОСБУ №7. Виды страхования в классификации компании: Страхование средств наземного

транспорта физических лиц, Страхование средств наземного транспорта юридических лиц, Добровольное страхование ТС и спецтехники от сопутствующих рисков (в части наземного транспорта).

- Страхование водного транспорта (*далее* Водный транспорт). Учетная группа по ОСБУ №8. Виды страхования в классификации компании: Страхование водного транспорта, Страхование водного транспорта (в части страхования ГО за причинение вреда 3-им лицам).
- Страхование грузов (*далее* Грузы). Учетная группа по ОСБУ №8. Виды страхования в классификации компании: Комплексное страхование грузов и гражданской ответственности (в части страхования грузов).
- Страхование имущества от огня и других опасностей (*далее* Имущество). Учетная группа по ОСБУ № 10. Виды страхования в классификации компании: Страхование имущества физических лиц, Страхование имущества юридических лиц, Страхование товаров на складе, Комбинированное страхование СМР (в части страхования имущества юридических лиц), Комплексное страхование имущества юридических лиц, Страхование имущества и ГО физических лиц (в части страхования имущества), Страхование оборудования, Страхование спецтехники, Страхование сельскохозяйственных животных, Договоры ипотечного страхования (комплексного ипотечного страхования) (в части страхования имущества).
- Страхование финансовых рисков (*далее* Финансовые риски). Учетная группа по ОСБУ №15. Виды страхования в классификации компании: Страхование ответственности директоров и должностных лиц (в части страхования фин. рисков), Страхование неисполнения договорных обязательств, Страхование имущества юридических лиц (в части страхования фин. рисков), Комбинированное страхование СМР (в части страхования финансовых рисков), Страхование рисков, связанных с использованием пластиковых карт (в части страхования фин. рисков), Страхование финансовых рисков.
- Прочие виды страхования (*далее* Прочее). Учетные группы № 6, 8, 13, 14. Виды страхования в классификации компании:

Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, Добровольное страхование ТС и спецтехники от сопутствующих рисков (в части ДАГО), Страхование имущества и ГО физических лиц (в части страхования ГО), Страхование профессиональной ответственности, Страхование риска ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение договора подряда, Страхование ГО за причинение вреда вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства, Страхование общегражданской ответственности физических и юридических лиц, Страхование ответственности за качество товаров, работ, услуг, Строительно-монтажные риски (СМР), Комбинированное страхование СМР (в части страхования ГО при проведении СМР), Страхование ГО Туроператоров, Договоры ипотечного страхования (комплексного ипотечного страхования) (в части страхования гражданской ответственности при эксплуатации), Страхование ГО владельцев воздушных судов и авиаперевозчиков.

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

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

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

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

В Компании налажены внутренние процессы по разнесению инкассовых списаний на страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков.

Первоначально списания отражаются в бухгалтерском учете по счету 71410.253, после идентификации конкретного полиса переносятся на счет расходов 71409.153. По данным, которые предоставила Компания, неразнесенные списания на 31.12.2017 отсутствуют.

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

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

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

Таким образом, также формируются отложенные аквизиционные расходы.

### *3.6.2. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков*

В качестве базы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков принимается размер не урегулированных на отчетную дату обязательств Компании, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено или имеется информация об ущербе (вреде), нанесенного имущественным интересам страхователя.

Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. Резерв РЗУ формируется специалистами по урегулированию убытков.

В случае, если о страховом случае заявлено, но размер заявленного убытка не установлен, регуляторная практика обязывает Компанию формировать в качестве резерва максимально возможную величину убытка, не превышающую страховую сумму. Исходя из этого требования, Компания сформировала в ОПН резерв по одному из убытков по группе Грузы в сумме 10 млн. руб. Основываясь на принципе наилучшей оценки и имеющейся на текущий момент информации, для целей актуарного оценивания величина РЗУ по данному убытку для целей МСФО была признана в размере 1,2 млн. руб.

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

Имеющиеся в наличие данные по группам СНТ и Имущество были признаны достаточными и полными для целей проведения оценки РПНУ методами на основе треугольников развития убытков.

При этом в процессе расчетов производится оценка окончательного убытка и резерва убытков в целом (величины будущих выплат по произошедшим страховым случаям – неоплаченные убытки (НУ)), исходя из принципа оценки ожидаемого значения указанных величин (принцип наилучшей оценки).

Далее РПНУ в разрезе кварталов наступления событий рассчитывается как максимум из двух величин НУ за вычетом РЗУ<sup>1</sup> и 0.

Т.е. отрицательного РПНУ не формируется.

Временная стоимость денег в оценках не учитывается.

Для целей оценки резерва производится анализ треугольников развития сумм, средних значений и количества оплаченных и понесенных убытков. Треугольники развития рассматривались на квартальной основе за период 1 квартал 2013 года – 4 квартал 2017 года.

Анализ проводится с использованием следующих методов:

1. Метод цепной лестницы (в том числе с модификацией экстраординарных коэффициентов развития).
2. Методы Борнхюттера-Фергюссона и Бенктандера.
3. Метод независимых приращений.
4. Метод разделения.

При необходимости в окончательной оценке резерва убытков напрямую учитываются предположения о будущей инфляции убытков путем применения предположений о размере инфляции к картине утилизации резерва убытков. При этом для целей проведения расчетов треугольники развития могут быть предварительно очищены от влияния ранее наблюдаемой инфляции убытков.

При оценке резерва убытков соблюдался принцип рационального соотношения затрат и результатов.

---

<sup>1</sup> Не включая возвраты страховых премий.

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

Для целей оценки Резерва расходов на урегулирование убытков (РУУ) оценивается доля прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков по отношению к объему страховых выплат за рассматриваемый период.

В отсутствии дополнительной информации об изменениях доли расходов (изменениях бизнес-процессов, наблюдаемых трендах и пр.) полученная на предыдущем шаге доля применяется к размеру резервов убытков по каждой группе для формирования РУУ.

Доля перестраховщика в РУУ не формируется.

### **3.7. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.**

#### **Группа СНТ.**

Окончательная оценка резерва убытков получена с использованием метода Борнхьюттера-Фергюссона по треугольнику развития оплаченных убытков. При этом для оценки резерва убытков первый коэффициент развития цепной лестницы был выбран не за весь период развития убытков, а только за период с 4 квартала 2016 года по 3 квартал 2017 года. В качестве прогнозного значения убыточности по кварталам наступления событий: 2016 год 4 квартал и ранее рассматривался прогнозный коэффициент убыточности по методу цепной лестницы. По периоду с 1 по 3 квартал 2017 года в качестве прогнозного выбран коэффициент убыточности, как среднее значение коэффициентов убыточности за 2016 год, полученными по методу цепной лестницы. По последнему кварталу 2017 года использовался коэффициент убыточности по методу цепной лестницы. При выборе метода расчета ответственный актуарий также выделял отдельно данные одного крупного клиента (каршеринг). По этому клиенту в 2017 году наблюдается рост премии с одновременным ростом убыточности, по 4 кварталу 2017 года оценочная убыточность достигает 260%. Ответственный актуарий проанализировал результаты расчетов методом, при котором строились отдельно треугольник развития убытков по этому клиенту и треугольник по всему остальному портфелю СНТ. Расхождения по сравнению с финальной оценкой не материальны.

В окончательной оценке резерва учитывался коэффициент инфляции в 2018 году в размере 4%.

## **Группа Имущество.**

Окончательная оценка резерва убытков получена с использованием метода Борнхьюттера-Фергюссона по треугольнику развития оплаченных убытков. При этом для оценки резерва убытков модификаций факторов развития цепной лестницы не производилось.

В качестве прогнозного значения убыточности по кварталам наступления событий: 2017 год 1 квартал и ранее рассматривался прогнозный коэффициент убыточности по методу цепной лестницы. По периоду с 2 по 4 квартал 2017 года в качестве прогнозного выбран коэффициент убыточности, как среднее значение коэффициентов понесенных убытков с 1 квартала 2017 года по 3 квартал 2017 года.

В окончательной оценке резерва убытков дополнительная корректировка на инфляцию убытков не производилась, так как влияние инфляции было признано незначительным с учетом наблюдаемой картины утилизации резерва убытков.

## **Группа НС.**

Так как количество произошедших убытков по данной группе слишком мало (единицы) и не в каждом квартале наступления страховых событий есть хотя бы один убыток, то данные признаны недостаточными для расчета методом, основанным на треугольнике развития убытков. Окончательная оценка РПНУ получена исходя из плановой убыточности Компании на 2017 год.

Плановая убыточность Компании на 2017 год 12%.

Дополнительные предположения об инфляции убытков не применялись.

## **Группа ДМС.**

Компания, несмотря на рекомендацию в предыдущем актуарном заключении, ведет учет убытков по ДМС в детализации по счетам от ЛПУ, что не позволяет проанализировать фактическое развитие убытков. Поэтому окончательная оценка РПНУ получена исходя из плановой убыточности Компании на 2017 год.

Плановая убыточность Компании на 2017 год 80%.

Дополнительные предположения об инфляции убытков не применялись.

## **Группа Водный транспорт.**



По состоянию на 31.12.2017 по данной группе не произошло ни одного убытка. Поэтому окончательная оценка РПНУ получена исходя из плановой убыточности Компании на 2017 год.  
Плановая убыточность Компании на 2017 год 12%.

Дополнительные предположения об инфляции убытков не применялись.

### **Группа Грузы.**

По группе Грузы в 2016-2017 годах не было ни одного убытка. Окончательная оценка РПНУ получена исходя из плановой убыточности Компании на 2017 год.  
Плановая убыточность Компании на 2017 год 12%.

Дополнительные предположения об инфляции убытков не применялись.

### **Группа Финансовые риски.**

По данной группе за 2016-2017 года была всего одна выплата, что не позволяет использовать для расчетов методы, основанные на треугольнике развития убытков. Окончательная оценка РПНУ получена исходя из плановой убыточности Компании на 2017 год. При этом из расчетов исключался один нетипично крупный убыток.  
Плановая убыточность Компании на 2017 год 5%.

Дополнительные предположения об инфляции убытков не применялись.

### **Группа Прочее.**

Так как количество произошедших убытков по данной группе слишком мало (единицы) и не в каждом квартале наступления страховых событий есть хотя бы один убыток, то данные признаны недостаточными для расчета методом, основанным на треугольнике развития убытков. Окончательная оценка РПНУ получена методом ожидаемой убыточности. По всем видам страхования данной группы, кроме ГО туроператоров, использовалась плановая убыточность Компании на 2017 год 12%. Для ГО туроператоров использовался консервативный показатель ожидаемой убыточности 100%.

Дополнительные предположения об инфляции убытков не применялись.

### **3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.**

Компанией заключаются договоры факультативного и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка.

Договор облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка действует по видам Имущество, Грузы, НС, СМР и СНТ. Уровень собственного удержания по видам Имущество, НС и СМР составляет 10 млн. руб., по грузам 7,5 млн. руб., по виду СНТ 2 млн. руб.

У Компании также есть несколько договоров, не подпадающих под программу облигаторного перестрахования. По ряду из них заключены договора факультативного перестрахования. По другим или действует ограничение на максимальный лимит по одному случаю или данное ограничение следует из природы риска (страховая сумма на собственном удержании около 400% от фактического капитала, оценка PML исходя из природы риска - в пределах 5%). Таким образом, максимальный лимит по одному риску нетто перестрахование не превышает 5% от фактического капитала компании.

Оценка доли перестраховщика в РНП производилась согласно условиям договоров перестрахования на основе размера переданной страховой премии.

Оценка доли перестраховщика в РЗУ производилась согласно условиям договоров перестрахования и информации о заявленных убытках.

Доля перестраховщика в РНП и резервах убытков обесценивалась по перестраховщикам с отозванными или приостановленными лицензиями и компаниям с низким или отсутствующим кредитным рейтингом. Суммарный размер обесценения составил 750 тыс. руб. Данное изменение нематериально, Компания не учитывает данный факт при оценке доли перестраховщиков в страховых резервах.

Доля перестраховщиков в фактических выплатах во втором полугодии 2017 года существенно снизилась и составила менее 1% от выплат. Поэтому доля перестраховщика в РПНУ не формируется.

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

В отчетности по стандартам МСФО на 31.12.2017 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев. Несмотря на это ответственный актуарий рассчитал наилучшую оценку будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Расчет был выполнен только по группе СНТ, так как по остальным линиям бизнеса поступления нематериальны. Оценка по СНТ была получена на базе анализа треугольника развития фактически полученных сумм, наилучшая оценка получена методом Бенктандера. Для оценки ожидаемой убыточности по 2017 году из портфеля по группе СНТ был выделен и рассмотрен отдельно договор с одним крупным контрагентом, так как доля суброгаций и регрессов по нему значительно выше, чем по остальному портфелю. Финальная оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков была уменьшена на сумму дебиторской задолженности по суброгации и регрессам по состоянию на 31.12.2017.

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

Оценка отложенных аквизиционных расходов осуществляется пропорциональным методом, то есть пропорционально отношению РНП к брутто-премии по договору.

Компания не формирует отложенные аквизиционные доходы.

### **3.11. Обоснования выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.**

#### *3.11.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств*

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

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии, а также потоков денежных средств, возникающих по встроеным опционам и гарантиям (в случае наличия).

Если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется дополнительный резерв неистекшего риска. Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

#### *3.11.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств*

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

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

- В разрезе каждой резервной группы на базе наблюдаемых значений коэффициента убыточности прогнозируется ожидаемое значение коэффициента убыточности<sup>1</sup> действующего портфеля договоров

---

<sup>1</sup> При формировании прогнозного коэффициента убыточности учитывается также политика Компании по признанию аквизиционных расходов, а также влияние расторжений договоров страхования.

(портфель неистекшего страхового риска). При этом, в частности, учитывается инфляция убытков по отношению к значениям, наблюдаемым на конец отчетного периода и другие известные ответственному актуарию на момент оценивания аспекты, способные существенно повлиять на значение коэффициента.

- В целом по компании оценивается ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП по соответствующей резервной группе.
- Сумма величин, полученных на предыдущем шаге, представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.
- В случае если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.
- В противном случае, недостаток учитывается в составе РНР.

При расчете РНР также учитываются оценочные значения будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

Инвестиционная маржа не учитывается.

### *3.11.3. Оценка доли перестраховщиков*

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

Оценка доли перестраховщика в РНП производилась согласно условиям договоров перестрахования на основе размера переданной страховой премии. Компанией заключаются договора факультативного пропорционального перестрахования и обязательного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка. Дополнительной проверки не требуется.

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

Ответственным актуарием использовалась информация относительно активов Компании предоставленная компанией согласно формам 0420154 "Отчет о составе и структуре активов"<sup>1</sup> (далее форма 0420154) и данным финансовой отчетности. Ответственным актуарием проверялась внутренняя непротиворечивость (соответствие) предоставленных данных. Первичные документы о наличии (покупке, продаже) конкретных активов (договорам купли-продажи ценных бумаг, данным банков контрагентов, выпискам депозитария и т.д.) не запрашивались.

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

Базой для определения стоимости активов являлась балансовая стоимость активов. При этом для каждой из групп были проведены доступные дополнительные проверки и/или группа разделена на подгруппы предположительно более и менее рискованных активов, например, в зависимости от наличия отсутствия кредитного рейтинга или других критериев, и стоимость активов указана в разделе 4.6 Актуарного заключения в разрезе подгрупп. В определенных случаях (указанных ниже) балансовая стоимость активов корректировалась Ответственным актуарием.

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

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

---

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

Группы<sup>1</sup>:

1. *Денежные средства.*

Сумма денежных средств в кассе организации и прочих денежных средств составила по данным отчетности менее 1,2 млн. руб., что является нематериальным для целей оценивания. 99% денежных средств Компании, размещены в банках, которые имеют кредитный рейтинг не ниже ВВВ- по шкале Fitch, AAA(RU) по шкале АКРА. Просроченные платежи со стороны контрагентов по данным Компании отсутствуют. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

2. *Депозиты.*

Депозит Компании размещен в банке, не имеющем кредитный рейтинг (отозван «Эксперт РА» 21.11.2016). Просроченные платежи со стороны контрагентов по данным Компании отсутствуют. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

3. *Ценные бумаги*

В этой категории у Компании есть только долговые ценные бумаги. Ответственным актуарием была определена рыночная стоимость согласно данным котировок торговой площадки ММВБ на 31.12.2017. В случае отклонения рыночной стоимости от балансовой меньшую сторону актуарием использовалась рыночная стоимость активов. По данным отчетности Компания не имеет задолженности по оплате ценных бумаг, находящихся на балансе, а также обязательств по продаже/выкупу ценных бумаг по фиксированной стоимости в будущем.

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

Категория была разделена подкатегории:

- Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования  
В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.
- Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование  
В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.
- Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям  
97% от дебиторской задолженности составляет задолженность по регрессу по одному крупному убытку по страхованию финансовых рисков. Компания предоставила гарантийное

---

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

письмо, согласно которому контрагент обязуется погасить всю сумму задолженности в течение 2018 года. Около 10% задолженности было погашено в конце февраля 2018. В качестве стоимости дебиторской задолженности используется балансовая стоимость, что подтверждается аудитором компании.

- Дебиторская задолженность по расчетам со страховыми агентами  
В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.

5. *Прочая дебиторская задолженность*

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

6. *Недвижимое имущество.*

К данной категории относится только Инвестиционное имущество.

В качестве стоимости активов (недвижимого имущества) использовалась балансовая стоимость.

По данным Компании балансовая стоимость недвижимого имущества не превосходит рыночной стоимости данного имущества в соответствие с оценкой, проведенной оценочной специализированной оценочной компанией. Актуарием было проверено только наличие информации относительно данной оценочной компании в сети интернет, размещенные компанией сведения относительно опыта работы, клиентах. Негативной информации не выявлено. Все недвижимое имущество Компании расположено по одному адресу.

7. Прочие активы

Балансовая стоимость активов по данной статье не превышает 5% суммарной оценки страховых обязательств.

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

## **4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

**4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.**

Данные представлены в тыс. руб.



Резервная группа	РНП			РНП - Доля перестраховщика		
	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение
Водный транспорт	1 838	745	-1 093	692	182	-510
Грузы	1 608	1 632	24	0	344	344
ДМС	2 815	1 469	-1 346	0	0	0
Имущество	39 227	158 485	119 258	1 622	12 456	10 834
НС	38 576	122 654	84 078	37	9 514	9 477
Прочее	11 663	47 090	35 427	34	627	593
СНТ	49 179	49 625	446	774	3 452	2 677
Финансовые риски	41 390	46 827	5 437	6 977	11 289	4 312
<b>Итого</b>	<b>186 295</b>	<b>428 527</b>	<b>242 232</b>	<b>10 137</b>	<b>37 863</b>	<b>27 727</b>

Резервная группа	РЗУ			РЗУ - Доля перестраховщика		
	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение
Водный транспорт	0	0	0	0	0	0
Грузы	3 874	2 674	-1 200	0	0	0
ДМС	0	173	173	0	0	0
Имущество	124	5 885	5 762	46	121	75
НС	0	404	404	0	88	88
Прочее	0	2 068	2 067	0	0	0
СНТ	17 813	27 597	9 784	1 110	1 579	469
Финансовые риски	0	63	63	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>21 811</b>	<b>38 864</b>	<b>17 053</b>	<b>1 156</b>	<b>1 788</b>	<b>632</b>

Резервная группа	РПНУ			РПНУ - Доля перестраховщика		
	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение
Водный транспорт	440	312	-127	0	0	0
Грузы	618	936	318	0	0	0
ДМС	285	3 097	2 812	0	0	0
Имущество	1 325	2 575	1 250	0	0	0
НС	3 420	12 001	8 581	0	0	0
Прочее	2 155	3 417	1 262	0	0	0
СНТ	9 645	13 426	3 781	803	0	-803
Финансовые риски	1 950	9 027	7 076	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>19 838</b>	<b>44 791</b>	<b>24 953</b>	<b>803</b>	<b>0</b>	<b>-803</b>

Резервная группа	РУУ			РУУ - Доля перестраховщика		
	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение
Водный транспорт	57	48	-9	0	0	0
Грузы	584	557	-27	0	0	0
ДМС	37	505	468	0	0	0
Имущество	188	1 306	1 118	0	0	0
НС	445	1 915	1 470	0	0	0
Прочее	280	847	566	0	0	0
СНТ	3 570	6 332	2 763	0	0	0
Финансовые риски	254	1 403	1 150	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>5 414</b>	<b>12 913</b>	<b>7 499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.**

#### *4.2.1. Результаты проверки*

По результатам произведенной проверки был выявлен недостаток сформированного резерва по группам СНТ и ДМС, но так как в целом по портфелю договоров результат теста LAT положительный, то формирование РНР не требуется. Таким образом, сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными (достаточными).

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

По данным отчетности компании по стандартам МСФО за 2016 год Резерв неистекшего риска не формировался. Обязательства компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

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

Ниже приведены результаты Run-off анализа достаточности резервов убытков в целом по компании и в разрезе резервных групп. Резервы убытков приведены без учета расходов на урегулирование убытков.

Данные представлены в руб.

Резервная группа	Резерв убытков 31.12.2016	Выплаты в 2017 году по событиям ранее 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12.2017 по событиям ранее 31.12.2016	Избыток (недостаток) резерва	% к первоначальной оценке
Водный транспорт	439 619	0	0	439 619	100,0%
Грузы	4 492 444	0	2 674 442	1 818 002	40,5%
ДМС	285 217	0	0	285 217	100,0%
Имущество	1 448 285	79 830	175 727	1 192 728	82,4%
НС	3 419 535	0	0	3 419 535	100,0%
Прочее	2 155 463	0	1 200 390	955 073	44,3%
СНТ	27 458 232	21 405 260	3 321 415	2 731 557	9,9%
Финансовые риски	1 950 036	0	0	1 950 036	100,0%
<b>Итого</b>	<b>41 648 831</b>	<b>21 485 090</b>	<b>7 371 974</b>	<b>12 791 767</b>	<b>30,7%</b>

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по группе СНТ составила 4 717 564 руб.

**4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.**

Данные представлены в тыс. руб.

Резервная группа	ОАР		
	На 31.12.2016	На 31.12.2017	Изменение
Водный транспорт	79	32	-47
Грузы	2	49	47
ДМС	85	191	106
Имущество	3 190	72 113	68 923
НС	625	55 760	55 135
Прочее	1 839	18 303	16 464
СНТ	5 139	11 851	6 712
Финансовые риски	1	20 242	20 240
<b>Итого</b>	<b>10 961</b>	<b>178 541</b>	<b>167 580</b>

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

Данные представлены в тыс. руб.

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля, %	Комментарий
<b>Денежные средства</b>	312 418	312 418	31,5%	
денежные средства на счетах в кредитных организациях	311 224	311 224	31,4%	
прочие денежные средства	1 194	1 194	0,1%	
<b>Депозиты</b>	129 674	129 674	13,1%	Нет рейтинга
<b>Долговые ценные бумаги</b>	235 309	235 309	23,7%	Рыночная стоимость согласно данным ММВБ на 29.12.2017
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования</b>	188 332	188 332	19,0%	
страхователей	25 476	25 476	2,6%	
страховых агентов	43 093	43 093	4,3%	
брокеров	666	666	0,1%	
по суброгационным и регрессным требованиям	106 596	106 596	10,8%	Предоставлена Дополнительная информация по согласованному графику платежей
перестраховщиков	12 501	12 501	1,3%	
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	14 290	14 290	1,4%	
<b>Недвижимое имущество</b>	86 642	86 642	8,7%	
<b>Основные средства, кроме недвижимого имущества и запасы</b>	12 279	12 279	1,2%	
<b>Нематериальные активы</b>	528	528	0,1%	
<b>Прочие активы</b>	11 735	11 735	1,2%	
<b>ИТОГО</b>	991 207	991 207	100,0%	

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

В таблице ниже приведено соответствие активов и страховых обязательств Компании.

Данные по стоимости активов Компании в соответствии со стандартами МСФО и их срочности предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании.

Данные представлены в тыс. руб.

Наименование	Срочность до года	Срочность более года	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	312 418	0	312 418

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	129 674	129 674
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	188 332	0	188 332
Долговые ценные бумаги	5 309	230 000	235 309
Доля перестраховщиков в страховых резервах	39 652	0	39 652
Прочие активы	11 735	0	11 735
Прочие нефинансовые активы			113 739
<b>Итого активов</b>	<b>557 446</b>	<b>359 674</b>	<b>1 030 859</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>			
Займы и прочие привлеченные средства	6 703	0	6 703
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	196 717	0	196 717
Страховые резервы (за вычетом ОАР)	339 240	7 314	346 554
Прочие обязательства	45 038	0	45 038
Прочие нефинансовые обязательства			4 664
<b>Итого обязательств</b>	<b>587 698</b>	<b>7 314</b>	<b>599 676</b>
Фактический капитал			431 183
Нормативный капитал			120 000
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)	-30 252	322 108	431 183
с учетом фактического капитала			0
с учетом нормативных требований по размеру капитала			311 183

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании в соответствии со стандартами МСФО/ОСБУ за исключением резервов, долей перестраховщика в них и ОАР, ОАД предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании. Актуарий не несет ответственность за достоверность предоставленных данных в отношении активов компании, при этом по результатам

проведенных сравнений (см. п. 3.12 и 4.6) существенных расхождений предоставленных данных с доступной экономической информацией не выявлено. Выявленная корректировка учтена в таблице.

**4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено актуарное оценивание.**

*4.8.1. Результаты анализа чувствительности по резервным группам СНТ и Имущество*

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

допущение (1) – увеличение ведущих коэффициентов развития – 1 и 2 периодов на 10%;

допущение (2) – увеличение ожидаемой убыточности последних четырех кварталов событий на 10%;

допущение (3) – увеличение инфляции в 2018 году до 20% (влияние на группу СНТ);

допущение (4) – увеличение убыточности по крупному убыточному клиенту в 4 квартале 2017 года на 50 п. п.

Результаты теста на чувствительность:

Данные представлены в тыс. руб.

Резервная группа	Допущение	Модифицированная оценка	Изменение	% к первоначальной оценке
СНТ	1	16 364	2 937	21,9%
Имущество	1	2 706	131	5,1%
СНТ	2	15 529	2 103	15,7%
Имущество	2	9 024	6 449	250,4%
СНТ	3	15 724	2 298	17,1%
СНТ	4	15 171	1 744	13,0%

*4.8.2. Результаты анализа чувствительности по резервным группам ДМС, НС, Водный транспорт, Грузы, Финансовые риски и Прочее.*

Данные резервные группы характеризуются крайне небольшим количеством убытков – единицы. В связи с наличием в портфеле компании ряда крупных объектов, потенциальное страховое событие на одном из них может оказать существенное влияние на размер страховых резервов брутто перестрахование. Влияние на размер резервов нетто перестрахование подобных убытков будет ограниченным в силу наличия перестраховочной защиты.

*4.8.3. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом*

По сравнению с 2016 годом по всем резервным группам методы оценки РПНУ не изменились, за исключением небольших модификаций в выборе коэффициентов развития и коэффициентов ожидаемой убыточности, описанных в пункте 3.6.

## 5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

**5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.**

Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)	-30 252	322 108	431 183
с учетом фактического капитала			0
с учетом нормативных требований по размеру капитала			311 183

Основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов, подтверждаю, что совокупные активы Компании являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями. Но при этом в краткосрочном периоде (до 1 года) наблюдается недостаточность активов для покрытия обязательств. Этот разрыв ликвидности может быть покрыт за счет продажи ОФЗ (со сроком погашения свыше 1 года) ранее срока их погашения. При этом, Компания может столкнуться с потерями при реализации данных бумаг, в случае изменений в суверенном рейтинге или/и в кривой доходности.

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

Страховые резервы в размере, указанном в таблице ниже, являются с моей точки зрения достаточными (суммы в тыс. руб.):

Название	Страховые резервы				Доля перестраховщиков		
	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	РНП	РЗУ	РПНУ
На 31.12.2017	428 527	38 864	44 791	12 913	37 863	1 788	0

За исключением резерва будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по группе СНТ, все резервы совпадают с расчетами Компании.

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



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

Существенное потенциальное влияние на оценку полного убытка могут оказать:

- Экстраординарное изменение курса рубля по отношению к другим валютам и фиксация на новом уровне на длительный период. Данный фактор может оказать существенное влияние на размер инфляции убытков по группе СНТ.
- Существенное увеличение фактической убыточности от ожидаемой по крупному убыточному клиенту по виду СНТ (каршеринг).

На 06.03.2018 ответственному актуарию не известно о произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания. После отчетной даты был заявлен один крупный убыток на 40 млн. руб. по страхованию имущества. Хотя оплата данного убытка может повлиять на оценку брутто-резервов, её влияние на оценку нетто-резервов будет незначительным, так как собственное удержание по этому убытку составляет 10%.

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

Основным риском неисполнения обязательств является риск недостаточности активов Компании в краткосрочном периоде (менее года). Для снижения данного риска Компании рекомендовано увеличить сумму высоколиквидных активов и повысить их диверсификацию.

Также на платежеспособность Компании могут оказать следующие факторы:

- Не получение суброгации по крупному убытку по страхованию финансовых рисков;
- Существенное обесценение недвижимого имущества, расположенного по одному адресу;
- Банкротство банка с отзывным рейтингом, в котором размещен долгосрочный депозит Компании.

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

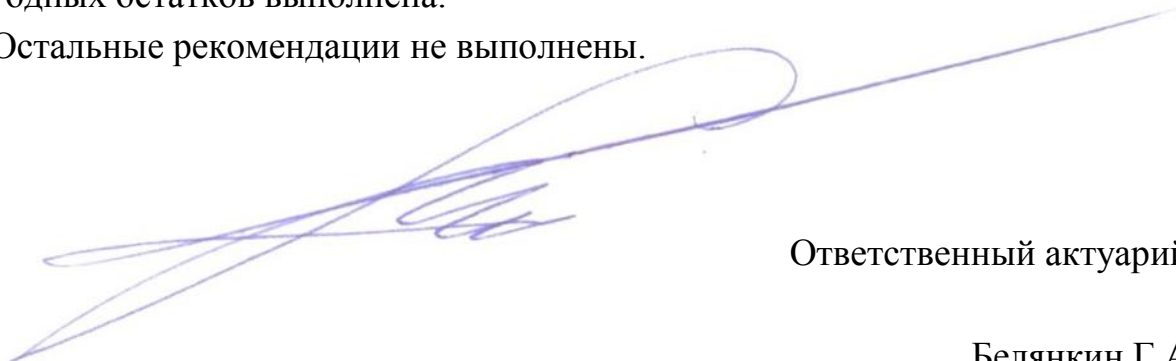
- Необходимо осуществлять регулярные проверки полноты и корректности данных, необходимых для актуарной оценки.

- Необходимо осуществлять регулярный анализ соответствия активов и обязательств Компании с точки зрения сроков.
- Для более корректного формирования резерва убытков по группе ДМС необходимо настроить систему ввода убытков в базу с детализацией по каждому страховому случаю.
- Рекомендуются мониторить и при необходимости корректировать тарифную политику по виду СНТ с одним крупным клиентом (каршеринг).
- Мониторить ситуацию с выплатами по суброгации финансовых рисков. Необходимо контролировать факт получения суброгации в течение 2018 года по крупному убытку по страхованию финансовых рисков.
- Компании рекомендуется скорректировать перестраховочную политику в части подписания, размещения и мониторинга за крупными рисками.

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

Рекомендация собрать данные для формирования резерва суброгаций и годных остатков выполнена.

Остальные рекомендации не выполнены.



Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.