

Независимый актуарный консультант

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: la55@mail.ru Сайт: www.actuary-al.ru

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности АО «АИГ страховая компания» за 2017 год

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2018

0. Общие сведения

0.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2017.

0.2. Актуарное заключение составлено 16.03.2018 года.

0.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «АИГ страховая компания» за 2017 год.

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Лельчук Александр Львович.

1.2. Регистрационный номер №17 в едином реестре ответственных актуариев.

1.3. Ответственный актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев: Ассоциация гильдия актуариев.

1.4. Актуарное заключение подготовлено на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, у ответственного актуария не было трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: включен в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации.

2. Сведения об организации

2.1. Акционерное общество «АИГ страховая компания».

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3947.

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710541631.

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1047796329250

2.5. Место нахождения: 125315, Россия, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 72, корп.2.

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

В 2017 году Общество осуществляло страховую и перестраховочную деятельность по лицензиям:

- СЛ №3947 от 12.04.2017. Вид деятельности: Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни;
- СИ №3947 от 12.04.2017. Вид деятельности: добровольное имущественное страхование;
- ОС №3947-04 от 12.04.2017. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте;
- ПС №3947 от 12.04.2017 на осуществление перестрахования.

3. Сведения об актуарном оценивании

3.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими документами:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»,
- Указанием ЦБ РФ от 27 декабря 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»,
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни»,
- Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

3.2. При проведении актуарного оценивания актуарий использовал:

- Исходные данные для расчета РПНУ: заработанная премия в разрезе анализируемых групп; данные о страховых выплатах и заявленных убытках. Данные о расходах на урегулирование убытков: привязанные

- к конкретному убытку (аллокированные), прямые (подразделений, занимающихся урегулированием убытков) и косвенные;
- Информацию для расчета РНП: данные о страховых и перестраховочных взносах и комиссионном вознаграждении;
 - Данные о расходах на администрирование договоров страхования;
 - Данные о заявленных убытках;
 - Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной (справедливой) стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату, в том числе следующие документы:
 - Выписка депозитария.
 - Выписки банков.
 - Отчет компании о составе и структуре активов.
 - Финансовую отчетность компании по ОСБУ.
 - Подтвержденные аудитором данные отчетности по ОСБУ.
 - Важную не статистическая информация, полученную в процессе интервью ответственных работников и специалистов компании.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Все предоставленные копии документов соответствуют своим оригиналам. Задачей ответственного актуария не являлась проверка предоставленных данных и документов. Несмотря на то, что была проведена работа по предварительной проверке данных на полноту, корректность и непротиворечивость, ответственность за достоверность документов и данных, предоставленных Компанией, полностью лежит на Компании.

Ответственным актуарием проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

- Объемы начисленных страховых и перестраховочных премий и комиссий сопоставлены с данными расчета РНП и проверки его адекватности. Расхождение в пределах 1%;
- Выплаты по линиям бизнеса, заявленные убытки сопоставлены с данными расчета РПНУ. Расхождение составляет доли процента.
- Проверка данных по активам (выборочная): сверка с выписками из банков и выпиской депозитария. Противоречий не выявлено.

3.4. Информация по распределению договоров страхования для целей оценки страховых обязательств, далее – резервные группы.

Компания занимается общим страхованием. В целях расчета резервов бизнес компании разделен на семь линий бизнеса¹, состав которых показан в таблице 3.1. Эти группы более однородны, чем учетные группы; дальнейшее дробление нецелесообразно в связи с недостатком данных.

Таблица 3.1.

Линия бизнеса	Состав линий бизнеса
A&H	Страхование от несчастных случаев и болезней
Energy	Страхование строительно-монтажных работ
	Страхование прочего имущества предприятий энергетической отрасли
	Страхование имущества предприятий нефтехимической отрасли
	Страхование имущества предприятий энергетической отрасли
Liability	Страхование общей гражданской ответственности
	Страхование ответственности работодателя
	Страхование продукции от порчи
	Комплексное экологическое страхование
	Страхование гражданской ответственности на базе эксцедента
	Страхование от нечестности сотрудников
	Страхование ответственности директоров и должностных лиц
	Страхование профессиональной ответственности
Marine	Страхование грузов
PL Other	Страхование имущества физических лиц
	Страхование имущественных рисков, связанных с использованием пластиковых карт
Property	Страхование имущества юридических лиц
Trade Credit	Страхование на случай невозврата коммерческого кредита

¹ По автострахованию у компании остались неурегулированные заявленные убытки.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущения и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания.

Ставки косвенных расходов – прямые расходы распределены по страховым случаям - определены на основании данных 2017 года о расходах страховой компании, размерах заработанной премии и страховых выплат по компании в целом. Уменьшение объема бизнеса, в том числе связанное с отказом от страхования физических лиц, привело к росту ставки косвенных расходов. Ставка расходов на администрирование не изменилась, поскольку это оценка сверху; компания не занимается линиями бизнеса, требующими существенного администрирования действующих договоров.

При расчете резерва расходов на урегулирование убытков на РЗНУ – за исключением крупных убытков - начисляется половинная ставка².

Показатель	2016	2017
Косвенные расходы на урегулирование убытков	10.0%	15.0%
Расходы на администрирование	1.0%	1.0%

При проверке адекватности РНП использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования. Оценки коэффициентов убыточности показаны в разделе проверки адекватности РНП.

3.6. Обоснование выбора и описание методов оценки страховых обязательств.

РНП, как и отложенные аквизиционные расходы, определяется методом про рата. Адекватность РНП (необходимость формирования РНП) оценивается в предположении равномерного распределения страховых случаев в течение срока страхования (см. ниже).

В качестве резервов заявленных, но не урегулированных убытков используются подтвержденные аудитором оценки компании.

Расчет РПНУ проводился по семи линиям бизнеса. Линия Trade Credit – новая, статистики убытков по ней еще нет. Поэтому РПНУ рассчитан методом простой убыточности. Коэффициент убыточности (50%) определен на основании регионального опыта компании.

² При расчете ставки расходов крупные убытки также не учитывались.

По прочим линиям бизнеса расчет проводился на базе полугодий по данным об оплаченных и понесенных убытках. Ограниченность объема данных приводит к недостаточной стабильности факторов развития и коэффициентов убыточности, и, соответственно, существенной неопределенности в отношении оцениваемых параметров. В пределах интервалов неопределенности, актуарий принимал более консервативные предположения. Расчеты проводились методами цепной лестницы и Борнуэттера-Фергюссона; в качестве окончательных оценок приняты результаты, полученные методом Борнуэттера-Фергюссона по данным о понесенных убытках, который дате более стабильные, чем другие методы, результаты. По ряду линий бизнеса были получены отрицательные размеры РПНУ. В связи с высоким уровнем неопределенности - малое количество убытков и высокий уровень влияния крупных убытков – отрицательные величины обнулялись.

При расчете факторов развития из треугольников исключались крупные убытки. Коэффициенты убыточности по линиям бизнеса определялись как сумма коэффициента убыточности по обычным и крупным убыткам. Коэффициенты убыточности по крупным убыткам определялись – в связи с высокой неопределенностью данного показателя – как по собственным данным российской компании, так и по региональным данным.

Чтобы снизить влияние изменения обменного курса на расчет резервов по договорам, заключенным в зарубежной валюте, все величины - выплаты, заявленные неурегулированные убытки, расходы и заработанные премии – были переоценены по курсу соответствующих валют на 31.12.2017 года. Такой подход аналогичен расчету резервов в оригинальной валюте с переоценкой результатов по курсу на отчетную дату.

3.7. 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.

С декабря 2015 года перестрахование основой перестраховочной защиты является квотное облигаторное перестрахование всем линиям бизнеса, за исключением авиационного. По всем линиям бизнеса удерживается одинаковый процент ответственности; одинаков и процент перестраховочного комиссионного вознаграждения. Дополнительно портфель в целом защищен с использованием

программы эксцедента убыточности на базе года инцидента. Перестраховщики имеют рейтинги Moody's A2 и Fitch A.

В соответствии с вышесказанным доля перестраховщика в РПНУ определяется в соответствии с его долей (75%) в убытках. Доля перестраховщика в РЗНУ определяется в соответствии с условиями договоров перестрахования, действовавшего на дату страхового случая.

Доля перестраховщика в РНП и отложенных аквизиционных расходах определена методом pro rata на базе перестраховочной премии и перестраховочной комиссии.

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

Расчет РПНУ проводился на основании нетто - в отношении к поступлениям по суброгации и регрессам – выплатам. Отдельный резерв не формировался. Данный подход, наряду с расчетом отдельного резерва, является широко распространённым способом учета суброгаций, регресса и поступления имущества.

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

Отложенные аквизиционные расходы формируются на базе комиссионного вознаграждения. Расчет проводится методом pro rata.

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Анализ адекватности РНП - необходимость создания РНР - проводится посредством сравнения созданных резервов с ожидаемыми выплатами по будущим страховым случаям по существующему бизнесу, расходами на урегулирование убытков и администрирование. При проверке адекватности использовались актуарные предположения, приведенные в разделе 3.5.

Адекватность резервов убытков проверяется посредством сравнения сформированных компанией резервов с наилучшей оценкой резерва убытков. База для принятия решения в отношении адекватности резервов: нетто резервы

убытков. Методология расчета наилучшей оценки и актуарные предположения описаны выше в разделах 3.5. и 3.6.

3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных актуарием при определении стоимости активов организации.

Целью анализа активов являются оценка их стоимости и выявление рисков, связанных с активами как таковыми, или с их несогласованностью с обязательствами.

Расчет отложенных аквизиционных расходов описан выше.

По подтвержденным аудитором данным 87% активов компании состоят из: денежных средств (5%); банковских депозитов (10%); облигаций, в основном Российской Федерации (34%), отложенных аквизиционных расходов (2%) и доли перестраховщика в резервах (32%). В своем анализе ответственный актуарий ограничился этими статьями активов.

Все индивидуальные вложения оцениваются (и прогнозируются по срокам реализации) индивидуально; группировка используется только для представления результатов.

Компания оценила стоимость банковских депозитов как сумму первоначального вклада и начисленных за истекший период процентов, рассчитанных методом линейной интерполяции (pro rata). С учетом краткосрочности депозитов, данный подход можно рассматривать как адекватное упрощение оценки справедливой стоимости активов методом дисконтированных денежных потоков.

Денежные средства и депозиты размещены в пяти банках с российскими кредитными рейтингами не ниже АА. В качестве оценки стоимости денежных средств и депозитов используется подтвержденная аудитором оценка компании.

Портфель облигаций на 97% состоит из ценных бумаг Российской Федерации. Компания оценила стоимость облигаций по рыночной стоимости на основе результатов последних торгов 2017 года (29.12.2017). В качестве оценки стоимости облигаций используется подтвержденная аудитором оценка компании.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Страховые обязательства Компании (РСБУ) на конец отчетного периода, и их изменение в отчетном периоде (тыс. руб.).

Таблица 4.1.

Резерв незаработанной премии, тыс. руб.

Линия бизнеса	2016			2017			Рост обязательств		
	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто
A&H	15,311	2,196	13,115	7,307	1,061	6,246	-8,005	-1,135	-6,870
Auto PL 13.1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Auto PL 5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Energy	64,025	44,775	19,249	127,415	114,725	12,690	63,390	69,950	-6,559
Liability	470,379	353,753	116,626	450,308	339,601	110,707	-20,071	-14,152	-5,919
Marine	94,248	76,488	17,759	107,168	86,321	20,847	12,920	9,833	3,088
PL Other	111	72	38	2	2	1	-108	-71	-38
Property	261,411	229,760	31,651	244,179	216,301	27,878	-17,232	-13,459	-3,772
Trade Credit	0	0	0	40,686	30,515	10,172	40,686	30,515	10,172
Итого:	905,484	707,045	198,439	977,065	788,525	188,539	71,581	81,480	-9,899

Таблица 4.2.

Резервы убытков, тыс. руб.

Линия бизнеса	2016			2017			Рост обязательств		
	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто
A&H	61,088	3,173	57,915	50,119	7,213	42,906	-10,969	4,040	-15,009
Auto PL 13.1	18	0	18	0	0	0	-18	0	-18
Auto PL 5	10,400	0	10,400	9,021	0	9,021	-1,379	0	-1,379
Energy	698,435	514,064	184,371	1,107,187	943,114	164,073	408,752	429,050	-20,298
Liability	293,190	129,483	163,707	404,776	185,315	219,461	111,586	55,832	55,754
Marine	143,068	107,147	35,921	170,269	122,918	47,352	27,201	15,771	11,431
PL Other	714	201	513	1,064	512	551	350	311	38
Property	87,800	81,240	6,560	106,768	95,917	10,851	18,968	14,677	4,291
Trade Credit	0	0	0	24,264	15,824	8,440	24,264	15,824	8,440
Итого:	1,294,713	835,308	459,405	1,873,468	1,370,814	502,653	578,755	535,506	43,248

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Проверка адекватности РНП показана в таблице 4.3. В целом по компании имеет место профицит, так что РНП адекватен.

Таблица 4.3.

Адекватность РНП

	РНП	РНП нетто	КУ	Убытки нетто	РУУ	Админ.	Нетто ОАР	Расходы: итого	Избыток/ дефицит
A&H	7,307	6,246	47%	859	515	73	0	1,447	4,799
Energy	127,415	12,690	34%	10,830	6,498	1,274	305	18,907	-6,218
Liability	450,308	110,707	11%	12,383	7,430	4,503	-93,439	-69,123	179,830
Marine	107,168	20,847	28%	7,502	4,501	1,072	-23,789	-10,714	31,561
PL Other	2	1	10%	0	0	0	-1	-1	1
Property	244,179	27,878	20%	12,209	7,325	2,442	-36,850	-14,874	42,752
Trade Credit	40,686	10,172	50%	5,086	3,051	407	-9,917	-1,373	11,545
Итого:	977,065	188,539		48,869	29,321	9,771	-163,691	-75,731	264,270

Полученные в соответствии с п.п. 3.5 и 3.6 наилучшие оценки резервов убытков (РЗУ+РПНУ) и резервы расходов на урегулирование убытков показаны в таблице 4.4 (все денежные величины в тыс. руб.).

Таблица 4.4

Линия бизнеса	РЗНУ	РЗНУ нетто	РПНУ	РПНУ Нетто	РРУУ	РУ брутто	РУ нетто
A&H	46,255	39,112	-	-	3,473	49,728	42,585
Auto PL 13.1	0	0	-	-	-	0	0
Auto PL 5	8,392	8,392	-	-	629	9,021	9,021
Energy	952,632	128,881	59,063	14,766	21,772	1,033,467	165,419
Liability	292,717	184,281	-	-	4,680	297,397	188,961
Marine	146,863	32,859	-	-	11,017	157,880	43,877
PL Other	989	477	-	-	74	1,064	551
Property	94,682	4,230	-	-	5,088	99,771	9,318
Trade Credit	-	-	21,099	5,275	3,165	24,264	8,440
Итого:	1,542,531	398,233	80,162	20,041	49,899	1,672,591	468,172

4.3. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков приведены в таблице 4.4. Как сформированные резервы, так и остатки резервов и выплаты показаны без косвенных расходов на урегулирование.

Ретроспективный анализ резервов убытков 2013 года (тыс. руб.)

Группа	Брутто					Нетто				
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %
A&H	74,498	5,922	72,318	-3,742	-5%	75,332	5,249	72,872	-2,790	-4%
Auto PL 13.1	7,973	-	7,939	34	0%	7,461	-	7,939	-478	-6%
Auto PL 5	89,023	86	75,638	13,299	15%	87,658	86	75,638	11,934	14%
Energy	10,975	1,736	10,680	-1,440	-13%	2,586	-	0	2,585	100%
Liability	64,715	42,037	101,312	-78,635	-122%	59,720	42,037	104,668	-86,985	-146%
Marine	139,850	345	83,441	56,064	40%	41,490	-	61,730	-20,240	-49%
PL Other	3,573	-	1,425	2,148	60%	13,730	-	1,425	12,305	90%
Property	42,875	-	4,429	38,446	90%	2,465	-	81	2,384	97%
Итого:	433,482	50,126	357,183	26,173	6%	290,442	47,372	324,354	-81,284	-28%

Ретроспективный анализ резервов убытков 2014 года (тыс. руб.)

Группа	Брутто					Нетто				
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %
A&H	119,589	13,136	71,688	34,765	29%	112,936	11,297	67,141	34,498	31%
Auto PL 13.1	10,006	-	8,264	1,741	17%	10,006	-	8,264	1,741	17%
Auto PL 5	164,753	777	90,035	73,941	45%	164,753	777	90,706	73,270	44%
Energy	4,389,184	1,736	2,296,941	2,090,507	48%	44,921	-	21,333	23,588	53%
Liability	220,510	53,889	77,349	89,271	40%	163,868	53,889	83,967	26,012	16%
Marine	201,227	345	3,206	197,676	98%	40,424	-	-5,223	45,647	113%
PL Other	4,613	75	844	3,694	80%	4,611	75	844	3,692	80%
Property	40,408	-	32,971	7,437	18%	958	-	292	666	70%
Итого:	5,150,289	69,959	2,581,298	2,499,032	49%	542,477	66,038	267,324	209,115	39%

Ретроспективный анализ резервов убытков 2015 года (тыс. руб.)

Группа	Брутто					Нетто				
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %
A&H	89,683	35,025	18,518	36,140	40%	85,942	32,934	17,694	35,314	41%
Auto PL 13.1	3,906	-	2,248	1,658	42%	3,906	-	2,248	1,658	42%
Auto PL 5	19,169	8,393	-23,070	33,847	177%	19,169	8,393	-23,070	33,847	177%
Energy	2,927,669	1,737	2,294,448	631,485	22%	25,722	0	21,400	4,322	17%
Liability	295,755	69,821	82,201	143,734	49%	184,784	69,821	79,421	35,542	19%
Marine	83,197	5,373	12,275	65,549	79%	44,929	2,239	5,455	37,236	83%
PL Other	1,584	322	636	626	40%	1,584	310	614	661	42%
Property	128,204	8,864	76,987	42,353	33%	817	35	671	110	14%
Итого:	3,549,169	129,535	2,464,242	955,392	27%	366,854	113,732	104,432	148,690	41%

Ретроспективный анализ резервов убытков 2016 года (тыс. руб.)

Группа	Брутто					Нетто				
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %
A&H	58,122	45,924	1,161	11,038	19%	54,949	43,413	970	10,566	19%
AutoPL13.1	17	-	67	-50	-294%	17	-	67	-50	-294%
AutoPL5	9,905	8,393	-9,671	11,183	113%	9,905	8,393	-9,671	11,183	113%
Energy	668,107	941,896	142,354	-416,143	-62%	148,302	203,221	33,527	-88,445	-60%
Liability	275,711	259,655	50,210	-34,154	-12%	146,230	258,790	43,517	-156,077	-107%
Marine	135,622	61,361	27,205	47,056	35%	28,475	25,770	-466	3,171	11%
PLOther	680	574	309	-203	-30%	479	373	301	-195	-41%
Property	83,171	39,743	89,353	-45,926	-55%	1,931	7,755	10,287	-16,111	-834%
Итого:	1,231,335	1,357,545	300,988	-427,198	-35%	390,289	547,716	78,530	-235,957	-60%

4.4. Резервы будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков не формируются.

4.5. Размеры отложенных аквизиционных расходов показаны в таблице 4.3 (проверка адекватности РНП).

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры показаны в таблице 4.6.

Таблица 4.6

Наименование показателя	Стоимость, тыс. руб.
Денежные средства	302,844
Депозиты	664,684
Облигации	2,306,489
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	942,840
Доля перестраховщиков	2,159,340
Отложенные аквизиционные расходы	131,250
Прочие активы	207,363
Итого активов	6,714,811

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств показаны в таблице 4.7.

В таблице показаны только основные статьи активов, которых достаточно для целей настоящего анализа.

Расходы по страховым выплатам, расходам на их урегулирование и администрирование полисов показаны нетто по отношению к перестрахованию. Ожидаемые выплаты и расходы определены следующим образом:

- По резервам убытков и расходам на их урегулирование берется оценка ответственного актуария;
- Расходы по будущим убыткам взяты из оценки адекватности РНП.

Распределение страховых выплат по срокам определено на основании Run off анализа достаточности ранее сформированных резервов убытков.

Таблица 4.7

№	Наименование показателя	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
Доходы от активов				
1	Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	967,527	0	0
2	Облигации, тыс. руб.	569,403	772,645	964,441
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, тыс. руб.	900,315	42,525	0
4	Итого доходов, тыс. руб.	2,437,245	815,170	964,441
Расходы по обязательствам				
5	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, тыс. руб.	1,499,036	12,650	0
6	Страховые выплаты, расходы на урегулирование убытков и администрирование, нетто по отношению к перестрахованию, тыс. руб.	66,736	139,033	350,364
7	Итого расходов тыс. руб.	1,565,772	151,683	350,364
8	Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция), тыс. руб.	871,473	663,487	614,077
9	Совокупный разрыв ликвидности, тыс. руб.	871,473	1,534,960	2,149,037

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениями предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с прошлогодним актуарным заключением.

В таблице 4.8 показаны результаты оценки чувствительности РПНУ. Поскольку нетто РПНУ пропорционально брутто (квотное перестрахование), отдельный анализ его чувствительности не проводился.

Анализ треугольников развития понесенных убытков показал, что коэффициенты развития убытков могут быть меньше единицы. В столбце «Корректировка коэффициентов развития» показаны резервы, рассчитанные при условии, что коэффициенты развития не могут быть меньше единицы.

В столбце «Высокий КУ» показаны резервы, рассчитанные при увеличенном на 10 процентных пунктов коэффициенте убыточности.

Таблица 4.8.

Анализ чувствительности РПНУ (все показатели в тыс. руб.)

Линия бизнеса	Наилучшая оценка	Корректировка коэффициентов развития	Высокий КУ
A&H	0	423	0
Energy	59,063	87,371	76,697
Liability	0	27,728	0
Marine	0	12,119	0
Property	0	19,920	0
Trade Credit	21,099	21,099	25,319
Итого:	80,162	168,660	102,016
Рост, тыс. руб.		88,498	21,854
Рост, %		110%	27%

Основное изменение методологии расчета заключается в следующем: при расчете РПНУ ответственный актуарий не устанавливал ограничение снизу на коэффициенты развития убытков (см. выше).

Была существенно увеличена ставка косвенных расходов на урегулирование убытков.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания 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.

Стоимость активов компании превышает размер ее обязательств и минимальный размер собственных средств. Размер собственных средств составляет 50% страховых резервов компании и более чем в два раза превышает нетто – относительно перестрахования – резервы.

Средства компании инвестированы в достаточно надежные активы (см. выше) с достаточным уровнем диверсификации.

Активы и обязательства согласованы по срокам; имеет место достаточный уровень ликвидности активов компании (см. выше).

Активы и обязательства в целом согласованы по валюте: валютные резервы покрыты валютными активами, рублевые – рублевыми. Около 20% деноминированных в евро резервов покрывается долларовыми активами, но

связанный с этим риск несущественен.

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

Анализ подтвердил адекватность сформированных Обществом страховых резервов.

5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.

Основной риск – неплатежеспособность крупного перестраховщика. Однако, поскольку перестраховщики имеют высокие кредитные рейтинги, данное событие маловероятно.

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

Рекомендаций нет.

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

Рекомендация повысить согласованности активов и обязательств по валюте выполнена.

Ответственный актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.