

# *Независимый актуарный консультант*

---

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: [la155@mail.ru](mailto:la155@mail.ru) Сайт: [www.actuary-al.ru](http://www.actuary-al.ru)

## **Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности АО «АИГ страховая компания» за 2018 год**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

**Москва 2019**

## **0. Общие сведения**

0.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2018.

0.2. Актуарное заключение составлено 01.03.2019 года.

0.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «АИГ страховая компания» за 2019 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 2018 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».
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств».

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 статистическую информацию, 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 долей процента;
- Выплаты по линиям бизнеса, заявленные убытки сопоставлены с данными расчета РПНУ. Расхождение составляет доли процента.
- Проверка данных по активам: 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 бизнеса<sup>1</sup>, состав которых показан в таблице 3.1. Эти группы более однородны, чем учетные группы; дальнейшее дробление нецелесообразно в связи с недостатком данных.

---

<sup>1</sup> По автострахованию у компании остались неурегулированные заявленные убытки.

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

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

Ставки косвенных расходов – прямые расходы распределены по страховым случаям - определены на основании данных 2018 года о расходах страховой компании, размерах заработанной премии и страховых выплат по компании в целом. В 2018 году проведено резкое сокращение подразделения, занимающегося урегулированием убытков<sup>2</sup>, что привело к снижению 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 ставка<sup>3</sup>.

<sup>2</sup> В прошлом компания занималась страхованием физических лиц, что требовало большего количества сотрудников, занимающихся урегулированием убытков.

<sup>3</sup> При расчете ставки расходов крупные убытки также не учитывались.

<b>Показатель</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Косвенные расходы на урегулирование убытков	5.0%	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.

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 дает 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 31.12.2018 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.

Основой перестраховочной защиты является квотное обязательное 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 формируется. 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 про рата.

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.

В соответствии с разделом 3.6 при расчете резерва убытков по договорам, заключенным в зарубежной валюте, все величины - выплаты, заявленные неурегулированные убытки, расходы и заработанные премии – были переоценены по курсу соответствующих валют на 31.12.2018 года. В результате, коэффициенты убыточности определены в процентах от переоцененных заработанных премий. Поэтому, для определения ожидаемых размеров убытков рассчитывается скорректированный размер РНП (РНП корр) на базе страховых премий, переоцененных по курсу соответствующих валют на 31.12.2018 года.

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 86% активов компании состоят из: денежных средств (2%); банковских депозитов (9%); облигаций, в основном Российской Федерации (31%), отложенных аквизиционных расходов (2%) и доли перестраховщика в резервах (42%). 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 основном, в четырех банках с российскими кредитными рейтингами AAA. В качестве оценки стоимости денежных средств и депозитов используется подтвержденная аудитором оценка компании.

Портфель облигаций на 100% состоит из ценных бумаг Российской Федерации. Компания оценила стоимость облигаций по рыночной стоимости на основе результатов последних торгов 2018 года (29.12.2018). 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	2018			2017			Рост обязательств		
	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто
A&H	2,852	417	2,434	7,307	1,061	6,246	-4,455	-643	-3,812
Energy	203,895	175,500	28,395	127,415	114,725	12,690	76,480	60,774	15,705
Liability	502,583	381,542	121,041	450,308	339,601	110,707	52,275	41,941	10,334
Marine	68,203	55,701	12,503	107,168	86,321	20,847	-38,965	-30,620	-8,344
PL Other	0	1	2	2	2	1	-2	-1	1
Property	242,043	214,097	27,946	244,179	216,301	27,878	-2,136	-2,204	68
Trade Credit	45,535	34,151	11,384	40,686	30,515	10,172	4,848	3,636	1,212
<b>Итого:</b>	<b>1,065,110</b>	<b>861,409</b>	<b>203,704</b>	<b>977,065</b>	<b>788,525</b>	<b>188,539</b>	<b>88,046</b>	<b>72,884</b>	<b>15,165</b>

Таблица 4.2.

**Резервы убытков, тыс. руб.**

Линия бизнеса	2018			2017			Рост обязательств		
	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто
A&H	14,381	2,727	11,654	50,119	7,213	42,906	-35,738	-4,486	-31,252
Auto PL 13.1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Auto PL 5	558	0	558	9,021	0	9,021	-8,463	0	-8,463
Energy	719,124	640,497	78,627	1,107,187	943,114	164,073	-388,064	-302,618	-85,446
Liability	1,367,898	1,025,567	342,331	404,776	185,315	219,461	963,122	840,252	122,871
Marine	170,365	141,004	29,362	170,269	122,918	47,352	96	18,086	-17,990
PL Other	503	312	191	1,064	512	551	-561	-201	-360
Property	167,398	131,419	35,979	106,768	95,917	10,851	60,630	35,502	25,128
Trade Credit	35,507	25,362	10,145	24,264	15,824	8,440	11,243	9,538	1,705
<b>Итого:</b>	<b>2,475,734</b>	<b>1,966,888</b>	<b>508,847</b>	<b>1,873,468</b>	<b>1,370,814</b>	<b>502,653</b>	<b>602,266</b>	<b>596,073</b>	<b>6,193</b>

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.

**А) Адекватность брутто РНП**

	РНП ОСБУ	РНП Корп	КУ	Убытки	РУУ	Админ.	ОАР	Расходы: итого	Избыток/ дефицит
<b>A&amp;H</b>	2,852	2,852	26%	741	111	29	0	881	1,970
<b>Energy</b>	203,895	271,404	43%	116,704	17,506	2,714	62,378	199,302	4,593
<b>Liability</b>	502,583	540,354	14%	75,650	11,347	5,404	73,319	165,720	336,863
<b>Marine</b>	68,203	70,607	30%	21,182	3,177	706	7,245	32,310	35,893
<b>Property</b>	242,043	257,797	10%	25,780	3,867	2,578	17,853	50,078	191,965
<b>Trade Credit</b>	45,535	49,814	50%	24,907	3,736	498	7,472	36,613	8,922
<b>Итого:</b>	<b>1,065,110</b>	<b>1,192,828</b>		<b>264,964</b>	<b>39,745</b>	<b>11,928</b>	<b>168,268</b>	<b>484,904</b>	<b>580,206</b>

**Б) Адекватность нетто РНП**

	РНП ОСБУ нетто	Убытки нетто	РУУ	Админ.	Нетто ОАР	Расходы: итого	Избыток/ дефицит
<b>A&amp;H</b>	2,434	185	111	29	0	325	2,109
<b>Energy</b>	28,395	29,176	17,506	2,714	-2,294	47,101	-18,706
<b>Liability</b>	121,041	18,912	11,347	5,404	-115,528	-79,865	200,905
<b>Marine</b>	12,503	5,296	3,177	706	-13,605	-4,426	16,929
<b>Property</b>	27,946	6,445	3,867	2,578	-34,619	-21,729	49,675
<b>Trade Credit</b>	11,384	6,227	3,736	498	-11,099	-638	12,022
<b>Итого:</b>	<b>203,702</b>	<b>66,241</b>	<b>39,745</b>	<b>11,928</b>	<b>-177,146</b>	<b>-59,232</b>	<b>262,934</b>

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

Таблица 4.4

Линия бизнеса	РУ	РУ Re	РУ нетто
A&H	14,143	2,692	11,451
Auto PL 13.1	0	0	0
Auto PL 5	558	0	558
Energy	719,542	601,255	118,287
Liability	1,032,137	768,174	263,963
Marine	142,374	118,451	23,923
PL Other	503	312	191
Property	149,637	116,185	33,451
Trade Credit	35,507	25,362	10,145
<b>Итого:</b>	<b>2,094,400</b>	<b>1,632,431</b>	<b>461,968</b>

4.3. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков приведены в таблице 4.5.

## 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	1,011	72,990	497	1%	75,332	809	73,456	1,066	1%
Auto PL 13.1	7,973	0	7,941	32	0%	7,461	0	7,941	-480	-6%
Auto PL 5	89,023	-	71,934	17,089	19%	87,658	-	71,934	15,725	18%
Energy	10,975	-	10,680	296	3%	2,586	-	0	2,585	100%
Liability	64,715	47,618	103,989	-86,892	-134%	59,720	47,618	107,345	-95,243	-159%
Marine	139,850	8,322	83,512	48,015	34%	41,490	-	61,801	-20,311	-49%
PL Other	3,573	-	1,389	2,184	61%	13,730	-	1,389	12,341	90%
Property	42,875	-	4,429	38,446	90%	2,465	-	81	2,384	97%
<b>Итого:</b>	<b>433,482</b>	<b>56,952</b>	<b>356,864</b>	<b>19,666</b>	<b>5%</b>	<b>290,442</b>	<b>48,427</b>	<b>323,948</b>	<b>-81,933</b>	<b>-28%</b>

## 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	1,505	72,679	45,405	38%	112,936	1,211	67,981	43,743	39%
Auto PL 13.1	10,006	0	8,266	1,740	17%	10,006	0	8,266	1,740	17%
Auto PL 5	164,753	180	83,470	81,103	49%	164,753	180	84,141	80,432	49%
Energy	4,389,184	-	2,305,207	2,083,977	47%	44,921	-	18,638	26,284	59%
Liability	220,510	69,761	104,174	46,575	21%	163,868	69,761	110,791	-16,683	-10%
Marine	201,227	8,322	2,928	189,976	94%	40,424	-	-5,328	45,752	113%
PL Other	4,613	75	782	3,756	81%	4,611	75	782	3,754	81%
Property	40,408	-	32,971	7,437	18%	958	-	292	666	70%
<b>Итого:</b>	<b>5,150,289</b>	<b>79,843</b>	<b>2,610,477</b>	<b>2,459,969</b>	<b>48%</b>	<b>542,477</b>	<b>71,227</b>	<b>285,562</b>	<b>185,688</b>	<b>34%</b>

**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	7,262	23,562	58,860	66%	85,942	6,827	22,542	56,573	66%
Auto PL 13.1	3,906	0	2,256	1,650	42%	3,906	0	2,256	1,650	42%
Auto PL 5	19,169	544	-29,909	48,535	253%	19,169	544	-29,909	48,535	253%
Energy	2,927,669	1	2,369,860	557,808	19%	25,722	0	18,704	7,018	27%
Liability	295,755	82,639	119,168	93,948	32%	184,784	82,639	116,389	-14,243	-8%
Marine	83,197	11,572	11,931	59,694	72%	44,929	938	5,283	38,708	86%
PL Other	1,584	75	574	935	59%	1,584	75	551	958	60%
Property	128,204	22	78,803	49,379	39%	817	0	678	138	17%
Итого:	<b>3,549,169</b>	<b>102,115</b>	<b>2,576,244</b>	<b>870,809</b>	<b>25%</b>	<b>366,854</b>	<b>91,023</b>	<b>136,494</b>	<b>139,336</b>	<b>38%</b>

**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	10,695	12,757	34,670	60%	54,949	9,794	12,277	32,878	60%
AutoPL13.1	17	0	74	-57	-339%	17	0	74	-57	-339%
AutoPL5	9,905	544	-16,510	25,871	261%	9,905	544	-16,510	25,871	261%
Energy	668,107	428,649	514,878	-275,419	-41%	148,302	93,427	101,719	-46,844	-32%
Liability	275,711	859,119	114,213	-697,621	-253%	146,230	301,138	106,401	-261,309	-179%
Marine	135,622	65,924	41,277	28,420	21%	28,475	14,781	11,556	2,137	8%
PLOther	680	193	247	240	35%	479	104	239	136	28%
Property	83,171	1,240	95,209	-13,279	-16%	1,931	304	11,274	-9,647	-500%
Итого:	<b>1,231,335</b>	<b>1,366,364</b>	<b>762,145</b>	<b>-897,175</b>	<b>-73%</b>	<b>390,289</b>	<b>420,094</b>	<b>227,029</b>	<b>-256,834</b>	<b>-66%</b>

### Ретроспективный анализ резервов убытков 2017 года (тыс. руб.)

Группа	Брутто				Нетто					
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %
A&H	50,119	11,917	11,717	26,484	53%	42,906	10,772	11,369	20,765	48%
AutoPL13.1	-	0	8	-8		0	0	8	-8	
AutoPL5	9,021	544	-6,839	15,316	170%	9,021	544	-6,839	15,316	170%
Energy	1,107,187	520,280	407,084	179,823	16%	164,073	93,904	79,528	-9,358	-6%
Liability	404,776	911,448	421,500	-928,172	-229%	219,461	314,221	152,205	-246,965	-113%
Marine	170,269	81,815	112,531	-24,078	-14%	47,352	17,879	25,589	3,884	8%
PLOther	1,064	415	9	640	60%	551	160	-44	435	79%
Property	106,768	18,526	24,583	63,659	60%	10,851	584	1,849	8,419	78%
Trade Credit	24,264	-	-	24,264	100%	8,440	0	0	0	0%
<b>Итого:</b>	<b>1,873,468</b>	<b>1,533,028</b>	<b>958,876</b>	<b>-668,556</b>	<b>-36%</b>	<b>502,655</b>	<b>438,063</b>	<b>263,663</b>	<b>-207,512</b>	<b>-11%</b>

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	134,044
Депозиты	606,459
Облигации	2,129,336
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	716,511
Доля перестраховщиков	2,828,295
Отложенные аквизиционные расходы	147,523
Прочие активы	206,651
<b>Итого активов</b>	<b>6,768,819</b>

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 до 12 месяцев	Свыше 1 года
1	2	3	4	5
<b>Финансовые активы</b>				
1	Денежные средства и их эквиваленты	741,394	0	0
2	Облигации	389,348	1,383,996	355,991
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования	426,674	164,501	125,336
4	Итого финансовых активов	1,557,416	1,548,498	481,327
<b>Финансовые обязательства</b>				
5	Страховые выплаты и расходы, нетто по отношению к перестрахованию	86,982	289,941	202,959
6	Кредиторская задолженность по операциям страхования	213,301	116,931	488,053
7	Прочие обязательства	0	467,999	0
8	Итого обязательств	300,283	874,871	691,012
9	Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	1,257,133	673,627	-209,685
10	<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	1,257,133	1,930,760	1,721,075

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	0	0
Energy	183,742	248,649	226,934
Liability	16,335	137,265	27,813
Marine	0	24,461	0
Property	0	15,912	0
Trade Credit	33,816	33,816	40,579
<b>Итого:</b>	<b>233,893</b>	<b>460,103</b>	<b>295,326</b>
Рост, тыс. руб.		226,210	61,433
Рост, %		97%	26%

Существенных изменений методологии не было. Об актуарных предположениях см. раздел 3.5.

## 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 более 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.

Имеет место высокий уровень ликвидности активов компании. Дюрация активов ниже дюрации обязательств. Этот факт отражает инвестиционную стратегию компании и, поскольку обязательства компании не дисконтированы, не влияет на ее надежность.

Активы и обязательства в целом согласованы по валюте: валютные резервы покрыты валютными активами, рублевые – рублевыми. Около 25% 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.

Рекомендаций не было.

Ответственный актуарий - Исполнитель:

 А.Л. Лельчук, к.т.н.

