

# *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 2019 год**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2020

## **0. Общие сведения**

0.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2019.

0.2. Актуарное заключение составлено 02.03.2020 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:

- Свидетельство об аттестации по направлению страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 6/2019 от 26.04.2019.
- Свидетельство об аттестации по направлению страхование иное, чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 3/2019 от 25.04.2019.

## **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 2019 года о расходах страховой компании, размерах заработанной премии и страховых выплат по компании в целом. 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>2</sup>.

Показатель	2018	2019
Косвенные расходы на урегулирование убытков	5.0%	5.0%
Расходы на администрирование	1.0%	1.0%

<sup>2</sup> При расчете ставки расходов крупные убытки также не учитывались.

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 на базе заработанной премии 2019 года. 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 31.12.2019 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 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 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 31.12.2019 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 31.12.2019 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 82% активов компании состоят из: денежных средств (3%); банковских депозитов (10%); облигаций Российской Федерации (32%), 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 основном, в трех 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 2019 года. 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	2019			2018			Рост обязательств		
	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто
A&H	128	14	114	2 852	417	2 434	-2 724	-404	-2 320
Energy	99 461	89 909	9 552	203 895	175 500	28 395	-104 434	-85 590	-18 843
Liability	529 219	405 221	123 998	502 583	381 542	121 041	26 636	23 679	2 957
Marine	99 913	80 742	19 172	68 203	55 701	12 503	31 710	25 041	6 669
PL Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Property	212 538	186 012	26 526	242 043	214 097	27 946	-29 505	-28 085	-1 420
Trade Credit	44 569	33 427	11 142	45 535	34 151	11 384	-965	-724	-241
<b>Итого:</b>	<b>985 829</b>	<b>795 325</b>	<b>190 504</b>	<b>1 065 110</b>	<b>861 408</b>	<b>203 702</b>	<b>-79 281</b>	<b>-66 083</b>	<b>-13 198</b>

Таблица 4.2.

**Резервы убытков, тыс. руб.**

Линия бизнеса	2019			2018			Рост обязательств		
	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто
A&H	8 536	2 258	6 278	14 381	2 727	11 654	-5 845	-469	-5 376
Auto PL 13.1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Auto PL 5	106	0	106	558	0	558	-452	0	-452
Energy	436 498	413 178	23 320	719 124	640 497	78 627	-282 625	-227 319	-55 307
Liability	732 165	645 412	86 753	1 367 898	1 025 567	342 331	-635 734	-380 155	-255 579
Marine	87 085	70 385	16 699	170 365	141 004	29 362	-83 281	-70 618	-12 662
PL Other	503	312	191	503	312	191	0	0	0
Property	84 403	72 258	12 146	167 398	131 419	35 979	-82 995	-59 162	-23 833
Trade Credit	30 718	21 942	8 777	35 507	25 362	10 145	-4 789	-3 420	-1 368
<b>Итого:</b>	<b>1 380 013</b>	<b>1 225 744</b>	<b>154 269</b>	<b>2 475 734</b>	<b>1 966 888</b>	<b>508 847</b>	<b>-1 095 721</b>	<b>-741 144</b>	<b>-354 577</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
A&H	128	128	26%	33	2	1	0	36	92
Energy	99 461	102 614	43%	44 124	2 206	1 026	21 804	69 161	30 300
Liability	529 219	517 415	20%	103 483	5 174	5 174	85 614	199 446	329 773
Marine	99 913	97 346	30%	29 204	1 460	973	12 041	43 678	56 235
Property	212 538	208 597	21%	43 805	2 190	2 086	14 392	62 473	150 065
Trade Credit	44 569	43 282	50%	21 641	1 082	433	6 685	29 841	14 728
<b>Итого:</b>	<b>985 829</b>	<b>969 382</b>		<b>242 290</b>	<b>12 115</b>	<b>9 694</b>	<b>140 537</b>	<b>404 636</b>	<b>581 194</b>

**Б) Адекватность нетто РНП**

	РНП ОСБУ нетто	Убытки нетто	РУУ	Админ.	Нетто ОАР	Расходы: итого	Избыток/ дефицит
A&H	114	8	2	1	0	11	103
Energy	9 552	11 031	2 206	1 026	2 492	16 756	-7 204
Liability	123 998	25 871	5 174	5 174	-105 623	-69 404	193 401
Marine	19 172	7 301	1 460	973	-19 169	-9 434	28 606
Property	26 526	10 951	2 190	2 086	-33 088	-17 860	44 386
Trade Credit	11 142	5 410	1 082	433	-10 864	-3 939	15 081
<b>Итого:</b>	<b>190 504</b>	<b>60 573</b>	<b>12 115</b>	<b>9 694</b>	<b>-166 250</b>	<b>-83 869</b>	<b>274 373</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	8 536	2 258	6 278
Auto PL 13.1	0	0	0
Auto PL 5	106	0	106
Energy	436 498	413 178	23 320
Liability	732 165	645 412	86 753
Marine	87 085	70 385	16 699
PL Other	503	312	191
Property	84 403	72 258	12 146
Trade Credit	30 718	21 942	8 777
<b>Итого:</b>	<b>1 380 013</b>	<b>1 225 744</b>	<b>154 269</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	443	73 073	982	1%	75 332	443	73 536	1 352	2%
Auto PL 13.1	7 973	-	7 942	31	0%	7 461	-	7 942	-481	-6%
Auto PL 5	89 023	-	71 117	17 906	20%	87 658	-	71 117	16 541	19%
Energy	10 975	-	10 680	296	3%	2 586	-	0	2 585	100%
Liability	64 715	-	103 989	-39 275	-61%	59 720	-	107 345	-47 625	-80%
Marine	139 850	-	83 621	56 229	40%	41 490	-	61 910	-20 419	-49%
PL Other	3 573	-	1 147	2 426	68%	13 730	-	1 147	12 584	92%
Property	42 875	-	4 475	38 400	90%	2 465	-	81	2 384	97%
<b>Итого:</b>	<b>433 482</b>	<b>443</b>	<b>356 043</b>	<b>76 996</b>	<b>18%</b>	<b>290 442</b>	<b>443</b>	<b>323 078</b>	<b>-33 079</b>	<b>-11%</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	2 474	73 691	43 424	36%	112 936	2 474	68 989	41 472	37%
Auto PL 13.1	10 006	-	8 267	1 739	17%	10 006	-	8 267	1 739	17%
Auto PL 5	164 753	103	81 687	82 963	50%	164 753	103	82 358	82 292	50%
Energy	4 389 184	-	2 305 251	2 083 933	47%	44 921	-	70 226	-25 304	-56%
Liability	220 510	3 950	122 230	94 329	43%	163 868	3 950	128 847	31 070	19%
Marine	201 227	-	4 805	196 422	98%	40 424	-	-3 452	43 876	109%
PL Other	4 613	75	539	3 998	87%	4 611	75	539	3 996	87%
Property	40 408	-	33 017	7 391	18%	958	-	292	666	70%
<b>Итого:</b>	<b>5 150 289</b>	<b>6 603</b>	<b>2 629 488</b>	<b>2 514 198</b>	<b>49%</b>	<b>542 477</b>	<b>6 603</b>	<b>356 067</b>	<b>179 807</b>	<b>33%</b>

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

Группа	Брутто				Нетто			
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток, %
A&H	89 683	3 277	23 899	70%	85 942	3 277	22 860	70%
Auto PL 13.1	3 906	-	2 256	42%	3 906	-	2 256	42%
Auto PL 5	19 169	103	-31 396	263%	19 169	103	-31 396	263%
Energy	2 927 669	-	2 370 145	19%	25 722	-	70 295	-173%
Liability	295 755	10 470	142 033	48%	184 784	10 470	139 254	19%
Marine	83 197	3 164	14 054	79%	44 929	831	7 406	82%
PL Other	1 584	75	332	74%	1 584	75	309	76%
Property	128 204	-	79 162	38%	817	-	681	17%
<b>Итого:</b>	<b>3 549 169</b>	<b>17 089</b>	<b>2 600 485</b>	<b>26%</b>	<b>366 854</b>	<b>14 756</b>	<b>211 665</b>	<b>38%</b>

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

Группа	Брутто				Нетто			
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток, %
A&H	58 122	5 014	13 408	68%	54 949	4 666	12 847	68%
AutoPL13.1	17	-	75	-342%	17	-	75	-342%
AutoPL5	9 905	103	-17 997	281%	9 905	103	-17 997	281%
Energy	668 107	49 381	854 318	-35%	148 302	247	236 989	-60%
Liability	275 711	410 042	273 926	-148%	146 230	72 942	267 917	-133%
Marine	135 622	5 756	63 426	49%	28 475	1 708	17 790	32%
PLOther	680	193	5	71%	479	104	-3	79%
Property	83 171	-	103 272	-24%	1 931	-	11 633	-502%
<b>Итого:</b>	<b>1 231 335</b>	<b>470 487</b>	<b>1 290 433</b>	<b>-43%</b>	<b>390 289</b>	<b>79 770</b>	<b>529 251</b>	<b>-56%</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	6 236	12 368	31 514	63%	42 906	5 644	11 940	25 322	59%
AutoPL13.1	-	-	8	-8		0	0	8	-8	
AutoPL5	9 021	103	-8 326	17 244	191%	9 021	103	-8 326	17 244	191%
Energy	1 107 187	164 769	747 233	195 184	18%	164 073	822	163 388	-137	0%
Liability	404 776	417 189	596 352	-608 765	-150%	219 461	74 729	317 506	-172 774	-79%
Marine	170 269	5 971	131 803	32 495	19%	47 352	1 762	30 637	14 952	32%
PLOther	1 064	415	-233	882	83%	551	160	-286	677	123%
Property	106 768	14 042	58 815	33 911	32%	10 851	176	2 545	8 131	75%
Trade Credit	24 264	-	-	24 264	100%	8 440	0	0	0	0%
<b>Итого:</b>	<b>1 873 468</b>	<b>602 491</b>	<b>1 525 652</b>	<b>-304 794</b>	<b>-16%</b>	<b>502 655</b>	<b>83 396</b>	<b>517 412</b>	<b>-106 593</b>	<b>-21%</b>

**Ретроспективный анализ резервов убытков 2018 года (тыс. руб.)**

Группа	Брутто				Нетто					
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %
A&H	14 381	8 086	1 099	5 195	36%	11 654	7 124	935	3 595	31%
AutoPL13.1	-	-	1	-1		0	0	1	-1	
AutoPL5	558	103	-1 486	1 941	348%	558	103	-1 486	1 941	348%
Energy	719 124	233 119	340 149	145 856	20%	78 627	2 688	83 860	-7 921	-10%
Liability	1 367 898	431 996	261 664	674 238	49%	342 331	78 430	186 982	76 919	22%
Marine	170 365	10 776	47 746	111 843	66%	29 362	2 629	10 588	16 144	55%
PLOther	503	490	-242	255	51%	191	179	-242	254	133%
Property	167 398	24 087	137 831	5 480	3%	35 979	2 687	25 280	8 013	22%
Trade Credit	35 507	-	-	35 507	100%	10 145	0	0	0	0%
<b>Итого:</b>	<b>2 475 734</b>	<b>700 572</b>	<b>785 661</b>	<b>975 120</b>	<b>39%</b>	<b>508 847</b>	<b>93 840</b>	<b>305 917</b>	<b>98 945</b>	<b>19%</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	216 758
Депозиты	645 422
Облигации	2 175 769
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	806 359
Доля перестраховщиков	2 021 069
Отложенные аквизиционные расходы	140 537
Прочие активы	257 797
<b>Итого активов</b>	<b>6 263 711</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	862 180	-	-
2	Облигации	-	-	2 175 769
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования	536 469	269 889	-
4	Итого финансовых активов	1 398 650	269 889	2 175 769
<b>Финансовые обязательства</b>				
5	Страховые выплаты и расходы, нетто по отношению к перестрахованию	28 883	96 275	67 393
	Займы и прочие привлеченные средства	-	-	128 149
6	Кредиторская задолженность по операциям страхования	361 115	172 161	487 873
7	Прочие обязательства	29 657	-	-
8	Итого обязательств	419 654	268 437	683 415
9	Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	978 995	1 453	1 492 354
10	<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>978 995</b>	<b>980 448</b>	<b>2 472 802</b>

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	70	0
Energy	108 266	159 163	141 352
Liability	0	37 378	0
Marine	0	0	0
Property	0	0	0
Trade Credit	43 633	43 633	52 360
<b>Итого:</b>	<b>151 899</b>	<b>240 244</b>	<b>193 712</b>
Рост, тыс. руб.		88 345	41 813
<b>Рост, %</b>		<b>58%</b>	<b>28%</b>

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 почти 60% обязательств компании.

Средства компании инвестированы в надежные активы с достаточным уровнем диверсификации.

Активы и обязательства согласованы по срокам. Имеет место высокий уровень ликвидности активов компании.

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

