

# *Независимый актуарный консультант*

---

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: [lal55@mail.ru](mailto:lal55@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 2020 год**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

**Москва 2021**

## **0. Общие сведения**

- 0.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2020.
- 0.2. Актуарное заключение составлено 26.02.2021 года.
- 0.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «АИГ страховая компания» за 2020 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.
- 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.

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, состав которых показан в таблице 3.1. Эти группы более однородны, чем учетные группы; дальнейшее дробление нецелесообразно в связи с недостатком данных. Следует также отметить, что по страхованию физических лиц – A&H и PL Other – страхование больше не проводится.

Таблица 3.1.

<b>Линия бизнеса</b>	<b>Состав линий бизнеса</b>
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 на урегулирование убытков – прямые расходы распределены по страховым случаям - определены на основании данных 2020 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>1</sup>.

<b>Показатель</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Косвенные расходы на урегулирование убытков	4.0%	5.0%
Расходы на администрирование	1.0%	1.0%

<sup>1</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 пяти линиям бизнеса. По линиям бизнеса, связанным со страхованием физических лиц, новые полисы не продаются уже несколько лет и существуют нематериальный резерв заявленных, но не урегулированных убытков. Линия Trade Credit – достаточно новая, статистики убытков по ней еще нет. Поэтому РПНУ рассчитан методом простой убыточности на базе заработанной премии 2020 года. Коэффициент убыточности – консервативная оценка - (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.

При расчете факторов развития из треугольников исключались крупные убытки. Коэффициенты убыточности по линиям бизнеса определялись как сумма коэффициента убыточности по обычным и крупным убыткам.

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 31.12.2020 года. Такой подход аналогичен расчету резервов в оригинальной валюте с переоценкой результатов по курсу на отчетную дату.

Расчеты проводились методами цепной лестницы и Борнуэттера-Фергюссона по оплаченным и понесенным убыткам. В качестве окончательных результатов принята оценка метода Борнуэттера-Фергюссона по данным об оплаченных убытках, которая дает более высокие, чем по понесенным убыткам, размеры резервов. Отрицательные размеры РПНУ обнулялись.

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 перестрахование, доля страховщика составляет не более 25%. Дополнительно портфель в целом защищен с использованием программы эксцедента убыточности на базе года инцидента. Перестраховщики имеют рейтинги Moody's A2 и Fitch A.

Поскольку перестрахование квотное, коэффициенты развития и коэффициент убыточности принимаются такими же, как при оценке резервов убытков.

Доля перестраховщика в РЗНУ определяется в соответствии с условиями договоров перестрахования, действовавших 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 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.

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 31.12.2020 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 31.12.2020 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 83% активов компании состоят из: денежных средств (4%); банковских депозитов (9%); облигаций Российской Федерации (29%), отложенных аквизиционных расходов (2%) и доли перестраховщика в резервах (41%). 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 2020 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	2020			2019			Рост обязательств		
	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто	РНП	РНП Re	Нетто
A&H	0	0	0	128	14	114	-128	-14	-114
Energy	86 953	82 227	4 726	99 461	89 909	9 552	-12 508	-7 682	-4 826
Liability	719 677	547 963	171 714	529 219	405 221	123 998	190 458	142 742	47 716
Marine	137 477	110 083	27 394	99 913	80 742	19 172	37 564	29 341	8 223
PL Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Property	262 076	232 265	29 811	212 538	186 012	26 526	49 537	46 253	3 285
Trade Credit	50 943	38 207	12 736	44 569	33 427	11 142	6 373	4 780	1 593
<b>Итого:</b>	<b>1 257 126</b>	<b>1 010 745</b>	<b>246 381</b>	<b>985 829</b>	<b>795 325</b>	<b>190 504</b>	<b>271 296</b>	<b>215 419</b>	<b>55 877</b>

Таблица 4.2.

**Резервы убытков, тыс. руб.**

Линия бизнеса	2020			2019			Рост обязательств		
	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто	РУ	РУ Re	Нетто
A&H	644	469	175	8 536	2 258	6 278	-7 892	-1 789	-6 103
Energy	386 846	359 024	27 822	436 498	413 178	23 320	-49 652	-54 154	4 502
Liability	1 874 618	1 594 344	280 274	732 165	645 412	86 753	1 142 454	948 932	193 522
Marine	199 558	161 730	37 828	87 085	70 385	16 699	112 473	91 345	21 129
PL Other	287	211	76	503	312	191	-216	-101	-115
Property	127 502	114 396	13 107	84 403	72 258	12 146	43 099	42 138	961
Trade Credit	36 566	26 369	10 196	30 718	21 942	8 777	5 847	4 428	1 419
<b>Итого:</b>	<b>2 626 021</b>	<b>2 256 543</b>	<b>369 478</b>	<b>1 380 013</b>	<b>1 225 744</b>	<b>154 269</b>	<b>1 246 008</b>	<b>1 030 799</b>	<b>215 208</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: итог	Избыток/ дефицит
<b>A&amp;H</b>	0	0	26%	0	0	0	0	0	0
<b>Energy</b>	86 953	107 051	36%	38 538	1 542	1 071	6 582	47 732	39 221
<b>Liability</b>	719 677	688 041	15%	103 206	4 128	6 880	93 442	207 656	512 021
<b>Marine</b>	137 477	131 643	24%	31 594	1 264	1 316	14 203	48 377	89 100
<b>Property</b>	262 076	256 919	15%	38 538	1 542	2 569	19 462	62 111	199 965
<b>Trade Credit</b>	50 943	58 296	50%	29 148	1 166	583	7 500	38 397	12 546
<b>Итого:</b>	<b>1 257 126</b>	<b>1 241 950</b>		<b>241 024</b>	<b>9 641</b>	<b>12 419</b>	<b>141 189</b>	<b>404 274</b>	<b>852 852</b>

## Б) Адекватность нетто РНП

	РНП ОСБУ Нетто	РНП Корп Нетто	КУ	Убытки	РУУ	Админ.	ОАР	Расходы: итого	Избыток/ дефицит
<b>A&amp;H</b>	0	0	26%	0	0	0	0	0	0
<b>Energy</b>	4 726	5 576	36%	2 007	1 542	1 071	-3 024	1 596	3 130
<b>Liability</b>	171 714	164 888	15%	24 733	4 128	6 880	-175 414	-139 672	311 386
<b>Marine</b>	27 394	26 413	24%	6 339	1 264	1 316	-30 065	-21 145	48 540
<b>Property</b>	29 811	28 483	15%	4 272	1 542	2 569	-35 692	-27 309	57 120
<b>Trade Credit</b>	12 736	14 574	50%	7 287	1 166	583	-12 558	-3 522	16 258
<b>Итого:</b>	<b>246 381</b>	<b>239 934</b>		<b>44 639</b>	<b>9 641</b>	<b>12 419</b>	<b>-256 754</b>	<b>-190 053</b>	<b>436 434</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	Доля	Нетто
Liabilities	1 810 596	1 573 602	236 993
Energy	528 490	492 787	35 703
Marine	173 498	141 252	32 247
Property	139 106	126 737	12 368
Trade Credit	33 241	0	33 241
<b>Итого:</b>	<b>2 684 931</b>	<b>2 334 378</b>	<b>350 553</b>

Как брутто, так и нетто резервы убытков компании лежат в пределах доверительного интервала оценок. Следовательно, резервы убытков адекватны.

4.3. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков приведены в таблице 4.5. В четырех случаях из шести имел место дефицит резервов, связанный с поздним выявлением крупных убытков.

## 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	0	80,806	38,783	32%	112,936	0	76,145	36,790	33%
Auto PL 13.1	10,006	-	8,267	1,739	17%	10,006	-	8,267	1,739	17%
Auto PL 5	164,753	-	79,287	85,466	52%	164,753	-	79,958	84,795	51%
Energy	4,389,184	-	2,305,251	2,083,933	47%	44,921	-	70,226	-25,304	-56%
Liability	220,510	15,807	135,614	69,088	31%	163,868	15,807	142,231	5,829	4%
Marine	201,227	-	4,901	196,327	98%	40,424	-	-3,356	43,780	108%
PL Other	4,613	-	461	4,151	90%	4,611	-	461	4,150	90%
Property	40,408	-	33,019	7,389	18%	958	-	292	666	70%
<b>Итого:</b>	<b>5,150,289</b>	<b>15,807</b>	<b>2,647,606</b>	<b>2,486,875</b>	<b>48%</b>	<b>542,477</b>	<b>15,807</b>	<b>374,224</b>	<b>152,445</b>	<b>28%</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	0	47,713	41,970	47%	85,942	0	46,713	39,229	46%
Auto PL 13.1	3,906	-	2,256	1,650	42%	3,906	-	2,256	1,650	42%
Auto PL 5	19,169	-	-34,468	53,638	280%	19,169	-	-34,468	53,638	280%
Energy	2,927,669	-	2,370,145	557,525	19%	25,722	-	70,295	-44,572	-173%
Liability	295,755	26,628	160,012	109,115	37%	184,784	26,628	157,233	924	1%
Marine	83,197	128	15,081	67,988	82%	44,929	128	7,561	37,239	83%
PL Other	1,584	-	253	1,331	84%	1,584	-	231	1,353	85%
Property	128,204	-	79,224	48,980	38%	817	-	682	135	16%
<b>Итого:</b>	<b>3,549,169</b>	<b>26,756</b>	<b>2,640,216</b>	<b>882,196</b>	<b>25%</b>	<b>366,854</b>	<b>26,756</b>	<b>250,503</b>	<b>89,595</b>	<b>24%</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	150	37,369	20,604	35%	54,949	120	36,818	18,012	33%
AutoPL13.1	17	-	75	-58	-342%	17	-	75	-58	-342%
AutoPL5	9,905	-	-21,069	30,974	313%	9,905	-	-21,069	30,974	313%
Energy	668,107	64,002	854,358	-250,252	-37%	148,302	320	236,989	-89,007	-60%
Liability	275,711	26,628	417,353	-168,269	-61%	146,230	26,628	347,329	-227,727	-156%
Marine	135,622	2,848	60,770	72,004	53%	28,475	808	20,124	7,543	26%
PLOther	680	-	-74	753	111%	479	-	-82	561	117%
Property	83,171	-	103,334	-20,164	-24%	1,931	-	11,633	-9,702	-502%
<b>Итого:</b>	<b>1,231,335</b>	<b>93,628</b>	<b>1,452,115</b>	<b>-314,408</b>	<b>-26%</b>	<b>390,289</b>	<b>27,876</b>	<b>631,817</b>	<b>-269,404</b>	<b>-69%</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	454	36,346	13,319	27%	42,906	363	35,924	6,619	15%
AutoPL13.1	-	-	8	-8	-	0	0	8	-8	-
AutoPL5	9,021	-	-11,398	20,419	226%	9,021	0	-11,398	20,419	226%
Energy	1,107,187	64,653	793,059	249,475	23%	164,073	323	163,617	133	0%
Liability	404,776	27,969	740,550	-363,743	-90%	219,461	26,963	397,111	-204,613	-93%
Marine	170,269	2,848	117,963	49,458	29%	47,352	808	30,157	16,387	35%
PLOther	1,064	206	-283	1,141	107%	551	52	-358	857	156%
Property	106,768	-	70,739	36,029	34%	10,851	0	2,705	8,146	75%
Trade Credit	24,264	96,130	1,746,985	-1,818,851	-7496%	8,440	28,509	617,766	-637,835	-7557%
<b>Итого:</b>	<b>1,873,468</b>	<b>192,260</b>	<b>3,493,969</b>	<b>-1,812,761</b>	<b>-97%</b>	<b>502,655</b>	<b>57,018</b>	<b>1,235,531</b>	<b>-789,894</b>	<b>-157%</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	610	25,549	-11,778	-82%	11,654	488	25,296	-14,130	-121%
AutoPL13.1	-	-	1	-1		0	0	1	-1	
AutoPL5	558	-	-4,559	5,117	917%	558	0	-4,559	5,117	917%
Energy	719,124	155,953	386,909	176,262	25%	78,627	3,419	84,290	-9,082	-12%
Liability	1,367,898	1,354,112	421,630	-407,844	-30%	342,331	358,499	270,529	-286,696	-84%
Marine	170,365	3,576	35,277	131,512	77%	29,362	979	10,165	18,218	62%
PLOther	503	281	-285	507	101%	191	70	-312	432	226%
Property	167,398	21,542	152,637	-6,781	-4%	35,979	5,385	26,160	4,434	12%
Trade Credit	35,507	-	-	35,507	100%	10,145	0	0	10,145	100%
<b>Итого:</b>	<b>2,475,734</b>	<b>1,536,074</b>	<b>1,017,159</b>	<b>-77,498</b>	<b>-3%</b>	<b>508,847</b>	<b>368,841</b>	<b>411,570</b>	<b>-271,563</b>	<b>-53%</b>

### Ретроспективный анализ резервов убытков 2019 года (тыс. руб.)

Группа	Брутто				Нетто					
	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %	Резерв	Остаток	Выплаты	Избыток	Избыток, %
A&H	8,536	627	24,527	-16,618	-195%	6,278	502	24,424	-18,648	-297%
AutoPL13.1	-	-	-	0		0	0	0	0	
AutoPL5	106	-	-3,073	3,179	2999%	106	0	-3,073	3,179	2999%
Energy	436,498	186,931	49,021	200,546	46%	23,320	4,112	434	18,774	81%
Liability	732,165	1,372,253	162,245	-802,333	-110%	86,753	363,034	84,117	-360,397	-415%
Marine	87,085	27,165	46,414	13,506	16%	16,699	3,875	12,830	-6	0%
PLOther	503	281	-43	265	53%	191	70	-70	190	100%
Property	84,403	21,871	51,339	11,193	13%	12,146	5,444	5,395	1,306	11%
Trade Credit	30,718	-	-	30,718	100%	8,777	0	0	8,777	100%
<b>Итого:</b>	<b>1,380,014</b>	<b>1,609,129</b>	<b>330,431</b>	<b>-559,545</b>	<b>-41%</b>	<b>154,270</b>	<b>377,037</b>	<b>124,058</b>	<b>-346,825</b>	<b>-225%</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	312 882
Депозиты	737 800
Облигации	2 081 475
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 072 975
Доля перестраховщиков	3 267 288
Отложенные аквизиционные расходы	141 189
Прочие активы	290 633
<b>Итого активов</b>	<b>7 904 241</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	1 051 704		
2	Облигации	34 320	543 541	1 544 862
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования	523 605	340 673	208 697
4	<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 609 628</b>	<b>884 214</b>	<b>1 753 559</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
5	Страховые выплаты и расходы, нетто по отношению к перестрахованию	125 176	208 626	83 451
	Займы и прочие привлеченные средства	13 049	39 147	21 748
6	Кредиторская задолженность по операциям страхования	277 508	352 474	516 591
7	Прочие обязательства	73 003	197 755	257 082
8	<b>Итого обязательств</b>	<b>488 736</b>	<b>798 002</b>	<b>878 872</b>
9	Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	1 120 893	86 211	874 688
10	<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>1 120 893</b>	<b>1 207 104</b>	<b>2 081 792</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 брутто и нетто РПНУ.

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

Таблица 4.8.

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

Линия бизнеса	РЗНУ	РПНУ		Рост резерва	
		Оценка	КУ+ 5% пунктов	В % от РПНУ	В % от РУ
Liabilities	1,387,302	402,193	629,641	57%	13%
Energy	250,623	265,653	337,917	27%	14%
Marine	170,096	0	0		0%
Property	95,758	39,839	85,339	114%	34%
Trade Credit	0	31,963	35,159	10%	10%
<b>Итого:</b>	<b>1,903,780</b>	<b>739,649</b>	<b>1,088,057</b>	<b>47%</b>	<b>13%</b>

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

Линия бизнеса	РЗНУ	РПНУ		Рост резерва	
		Оценка	КУ+ 5% пунктов	В % от РПНУ	В % от РУ
Liabilities	183,908	31,986	54,030	69%	10%
Energy	13,308	10,181	13,777	35%	15%
Marine	28,845	0	0		0%
Property	7,838	1,022	5,092	398%	46%
Trade Credit	0	31,963	35,159	10%	10%
<b>Итого:</b>	<b>233,898</b>	<b>75,152</b>	<b>108,058</b>	<b>398%</b>	<b>46%</b>

Существенных изменений методологии не было. Об актуарных предположениях сказано в разделе 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 40% 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 согласованы по валюте: валютные резервы покрыты валютными активами, рублевые – рублевыми.

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.

