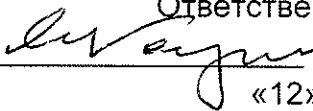


Ответственный актуарий  
  
А.А. Кадников  
«12» марта 2018 г.

Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности

**Общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «Ангара»  
за 2017 год**

**Заказчик:**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «Ангара»

2018 год

## Содержание

<b>1.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>4</b>
1.1.	Фамилия, имя, отчество. ....	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. ....	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. ....	4
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности. ....	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария. ....	4
<b>2.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>4</b>
2.1.	Полное наименование. ....	4
2.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела. ....	4
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). ....	4
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН). ....	4
2.5.	Место нахождения. ....	4
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
<b>3.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ.....</b>	<b>5</b>
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....	5
3.2.	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ..	5
3.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов. ....	6
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам. ....	7
3.5.	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	8
3.6.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. ....	8
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования. ....	11
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	11
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов. ....	12
3.10.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них. ....	12
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации. ....	13

<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>14</b>
4.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом .....	14
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	16
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	16
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам....	18
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. 19	
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	19
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств. ....	21
4.8.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	21
<b>5.</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>23</b>
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. ....	23
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	23
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	23
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	24
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	24
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	24

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Ангара» (далее – ООО «СК «Ангара», Общество) за 2017 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2017 год и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Дата составления актуарного заключения 12.03.2018.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

## **1. Сведения об ответственном актуарии**

### **1.1. Фамилия, имя, отчество.**

Кадников Андрей Анатольевич.

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

№ 10.

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

Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.**

[REDACTED]

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

Актуарий включен в реестр ответственных актуариев решением Банка России от 01.08.2014 года.

## **2. Сведения об организации**

### **2.1. Полное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Ангара»

### **2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

66

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

3804002162.

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

1023800837279.

### **2.5. Место нахождения.**

665708 г. Братск, Иркутской области, ул. Южная, д. 23.

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

Лицензия СЛ № 0066 от 28.05.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни.

Лицензия СИ №0066 от 28.05.2015 на осуществление добровольного имущественного страхования.

Лицензия ОС №0066 от 28.05.2015 на осуществление на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Общество не заключает договоры входящего перестрахования.

## **3. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни**

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 28.11.2015, с изм. от 30.12.2015) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2016).

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

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н);
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016;
6. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности от 13.02.18 протоколом № САДП-16).

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

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета договоров прямого страхования за период с 01.01.2011 по 31.12.2017;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2017;

- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2011 по 31.12.2017;
- Проект финансовой отчетности Общества за 2017 год;
- Журналы учета доходов по суброгационным и регрессным требованиям за период с 01.01.2016 по 31.12.2017;
- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета убытков за период с 01.01.2017 по 13.02.2017);
- Перестраховочная политика на 2017 год;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2017 год;
- Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2017 (оборотно-сальдовые ведомости, карточки счета);
- Локальные нормативные документы, регламентирующие учет страховых и перестраховочных операций, а также процедуры урегулирования убытков;
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2017 год, в т.ч. переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Информация, предоставленная Обществом, была проверена с точки зрения ее полноты, точности и непротиворечивости данных.

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

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета Общества:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71410 и 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Журналы учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71403 и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ), предоставленные по состоянию на начало и конец 2017 года были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 34101 и 33201 «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям» за 2017 год.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 71414 «Аквизиционные расходы по операциям страхования иного, чем страхование жизни» за 2017 год.

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования расхождений с данными регистров бухгалтерского учета не выявлено. Корректировка используемых журналов не производилась.

В ходе анализа предоставленной Обществом информации были рассмотрены такие параметры, как средний срок действия договоров, средняя премия за период, сроки урегулирования убытков и

др. с целью выявления нетипичных информации, которая могла бы свидетельствовать о некорректности заполнения данных.

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, выплаты, РЗНУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности ОСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные достоверны, обладают необходимой точностью и полнотой для использования в целях актуарного оценивания, а информация в источниках данных является внутренне непротиворечивой.

Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

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

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков. Каждая резервная группа является статистически репрезентативной, и получающееся на основе данной группировки развитие убытков в достаточной степени стабильно.

В Таблице 1 приведена информация о группировке данных по резервным группам.

**Таблица 1**

Резервная группа	Направление деятельности	Учетные группы (ОСБУ)
Личное	Страхование от несчастных случаев и болезней+ Добровольное медицинское страхование	1, 2
ОСАГО	Обязательное страхование гражданской ответственности транспортных средств	3
КАСКО	Страхование средств наземного транспорта	7
Им + Отв	Прочие виды страхования	6, 8, 10, 14, 15

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:

**Таблица 2**  
(тыс. рублей)

#### Структура страхового портфеля

Резервная группа	2017 год		2016 год	
	Страховая премия	Доля в портфеле, %	Страховая премия	Доля в портфеле, %
Личное	59 215	9,3%	45 956	8,2%
ОСАГО	534 826	83,9%	475 991	84,6%
КАСКО	25 947	4,1%	25 009	4,4%
Им + Отв	17 280	2,7%	15 613	2,8%
<b>Итого:</b>	<b>637 268</b>	<b>100%</b>	<b>562 569</b>	<b>100%</b>

Основным направлением деятельности Общества является ОСАГО.

### **3.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.**

В ходе подготовки Актuarного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
  - резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ);
- Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам;
- Резерв неистекшего риска (РНР);
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) и доля перестраховщика в ОАР;

#### **Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)**

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора, методом «pro rata temporis». Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства, по которым были исполнены.

#### **Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)**

Для оценки РЗУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

#### **Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)**

Оценка РПНУ производилась следующими актуарными методами:

- Метод простого коэффициента убыточности (Simple loss ratio);
- Метод модифицированной цепной лестницы (Chain Ladder method);
- Метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson method).

Для направлений деятельности, по которым недостаточно статистики выплат, использовался метод простого коэффициента убыточности при прогнозировании суммы РПНУ (Simple loss ratio method). Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы.

Для резервных групп с достаточной статистикой выплат использовались методы, основанные на развитии убытков (Методы «Цепной лестницы», «Борнхуттера-Фергюсона»), т.е. применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках с разбивкой на крупные и мелкие убытки, а также совокупные треугольники (без разбивки). В качестве периода развития убытка принимался квартал, а также год. Кроме того составлялись годовые треугольники развития, основанные на данных об оплаченных убытках. Для расчета резерва убытков использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных или понесенных убытках не менее чем за последние 12 кварталов, предшествующих дате актуарного оценивания.

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



### **резервным группам.**

Выбор метода расчета РПНУ для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных по расчету резерва с учетом адекватности данного метода для расчета.

При выборе окончательного метода оценки принимался во внимание количественный анализ развития убытков, анализ изменения частоты убытков (соотношение окончательного количества убытков к экспозиции риску).

При расчете РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. Расчеты были проведены как с учетом модификации параметров, так и в немодифицированной форме, т.е. стандартным методом. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития и учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат т.д.

Описание выбора применяемых методов описано ниже по каждой резервной группе

#### **Резервная группа Личное**

Оценка резерва убытков была получена по треугольнику, сгруппированному на основе данных об оплаченных убытках за последние 20 кварталов, предшествующие отчетной дате. Ввиду стабильной динамики заработанной страховой премии в разрезе кварталов в качестве окончательной модели расчета был выбран метод Борнхуттера-Фергюсона с параметром, установленным на уровне среднего за последние 2 года, что обусловлено тем, что более 99% убытков по данному виду оплачивается в течение 8 кварталов с момента происшествия страхового случая. Выбор коэффициентов развития как средних за последние 2 года обусловлен этим же фактором. На основе анализа информации по событиям после отчетной даты, а также по итогам проведенного run-off анализа первые 2 коэффициента развития были скорректированы в сторону увеличения и установлены как средние за последний год.

#### **Резервная группа ОСАГО**

В страховании ОСАГО за последние годы произошли существенные изменения, а именно – ввод безальтернативного урегулирования ПВУ, повышение лимита возмещения по вреду имуществу со 120 до 400 тыс. рублей, рост страховых тарифов. Данные изменения привели к росту средней выплаты, ускоренному процессу урегулирования, а также существенному повышению уровня мошенничества. В связи с данными изменениями был проведен анализ изменения основных показателей для оценки влияния изменений в законодательстве по ОСАГО на портфель Общества.

В 2016 году была в рамках ПВУ отменено возмещение по страховым выплатам, классифицированным как доплаты. С августа 2016 года запущена в работу система Единый агент (далее – ЕАГЕНТ), которая распределяет продажи полисов из токсичных регионов по всем страховым компаниям на рынке в зависимости от доли компании в общем портфеле ОСАГО и доли данной же компании в сборах по токсичным регионам.

В 2017 году введена в действие система обязательных продаж электронного ОСАГО (далее – ЕОСАГО), которая позволяет приобретать полисы ОСАГО через сайты страховщиков дистанционно. С августа 2017 года введена система Е-Гарант, которая контролирует квоты на полисы электронного ОСАГО в портфеле страховщика.

Построены и проанализированы квартальные треугольники с разделением по типу выплаты (ПВУ/не ПВУ), отделением данных по электронному ОСАГО и единому агенту, выделением отдельно убытков по жизни и здоровью.

Итоговая оценка резерва убытков по ОСАГО сформирована из трех резервов:

1. Резерв убытков по возмещению вреда имуществу без учета выплат по жизни и здоровью и без учета портфеля, поступившего в компанию в рамках единого агента

В результате анализа всех построенных треугольников развития в качестве наилучшей разбивки для оценки резерва убытков по данному направлению деятельности Общества с учетом средних сроков урегулирования убытков был выбран единый треугольник оплаченных убытков с урегулированными убытками по имуществу. Итоговая оценка резерва убытков рассчитана методом модифицированной Цепной лестницы, коэффициенты развития, кроме первого, выбраны

как средние за последний год. Первый коэффициент развития ввиду крайне высокого значения угловой ячейки был установлен как отношение накопленных выплат по событиям 3 квартала 2017 года, урегулированных в 3 и 4 квартале 2017 года к величине выплат по событиям 4 квартала 2017 года, урегулированных в 4 квартале 2017 года.

## 2. Резерв убытков по возмещению вреда жизни и здоровью

Актuarием выбран метод оценки, согласованный на встрече в декабре 2016 года с участием более 20 актуариев, проходившей в офисе компании PWC. Метод оценки резерва убытков по жизни и здоровью - произведение накопленной экспозиции по договорам, заключенным с 1 апреля 2015 года на оценку величины ожидаемого убытка по жизни и здоровью в пересчете на один полис экспозиции. Согласно проведенной встречи был установлен некий диапазон допустимых оценок величины убытка на экспозицию в размере от 100 до 400 рублей. Актuarием в рамках оценки резерва убытков по Обществу выбрана сумма 100 рублей. Из получившегося резерва были вычтены уже урегулированные выплаты по жизни и здоровью по событиям, произошедшим с 01.04.2015 года.

## 3. Резерв убытков по возмещению вреда имуществу в рамках портфеля ЕАГЕНТ

Итоговая оценка резерва убытков рассчитана методом модифицированной Цепной лестницы, коэффициенты развития, кроме первого, выбраны как средние за последний год. Первый коэффициент развития установлен как среднее за последний квартал ввиду наблюдаемой тенденции к снижению данного коэффициента.

### Резервная группа КАСКО

Оценка резерва убытков была получена по треугольнику, сгруппированному на основе данных об оплаченных убытках за последние 20 кварталов, предшествующие отчетной дате. Ввиду равномерности динамики заработанной страховой премии в разрезе кварталов в качестве окончательной модели оценки был выбран метод «Борнхуттера-Фергюсона» с параметром и коэффициентами развития, установленными на уровне среднего за последние 2 года, что обусловлено нестабильностью на рынке по данному виду страхования и относительной стабилизации в течение 2016-2017 годов. При анализе треугольников развития по данной резервной группе наблюдается сезонное увеличение уровня убыточности по 1 кварталу каждого года в рамках рассматриваемого периода, что также было учтено при выборе параметров метода расчета резерва.

### Резервная группа Имущество + Ответственность

Оценка резерва убытков была получена по треугольнику, сгруппированному на основе данных об оплаченных убытках за последние 20 кварталов, предшествующие отчетной дате методом «Борнхуттера-Фергюсона» с использованием коэффициентов развития и уровня убыточности как средних за последние 3 года. Выбор метода и параметров обусловлен тем, что для данных видов страхования характерны длительные периоды урегулирования убытков, связанные с разбирательствами в суде нескольких инстанций.

Величина РПНУ была рассчитана по каждой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗУ в разрезе кварталов/годов наступления страхового события. В случае, если по какому-либо кварталу/году величина РЗУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

### **Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)**

В расчете резерва РУУ учитывались прямые расходы, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные расходы, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулируемому убытку (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

Величина РУУ оценивалась по следующей формуле:

$$РУУ = (РПНУ + РЗУ) * \%_{РУУ}$$

В качестве коэффициента РУУ ( $\%_{РУУ}$ ) было принято отношение фактических расходов на урегулирование к величине оплаченных в отчетном периоде убытков по каждой резервной группе. Прямые расходы на урегулирование за период соотносились с страховыми выплатами за период

по каждой резервной группе. Косвенные расходы на урегулирование за период были распределены пропорционально страховым выплатам за период.

### **Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)**

Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемого уровня затрат на сопровождение договоров страхования, суммы отложенных аквизиционных расходов, ожидаемого уровня суброгационного дохода.

В случае если суммы РНР и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия ожидаемых убытков и расходов, то формируется РНР на суммы выявленного дефицита. Анализ необходимости в формировании РНР производится по резервным группам и в целом по портфелю договоров страхования Общества.

### **3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.**

Для диверсификации рисков и снижения вероятности наступления крупных катастрофических убытков, а также снижения вероятности кумуляции рисков, Общество производит размещение рисков в перестрахование на факультативной. Информация о лимитах собственного удержания:

- Страхование наземного транспорта – собственное удержание 1 млн. рублей на одну перевозку. Лимит обязательного договора 50 млн. рублей. Свыше лимита перестраховывается факультативно.
- Страхование имущества физических лиц – собственное удержание от 1 до 1,7 млн. рублей в зависимости от региона заключения договора.
- Страхование имущества юридических лиц – собственное удержание от 1 до 3 млн. рублей в зависимости от региона заключения договора.
- Страхование ответственности юридических лиц – собственное удержание 3 млн. рублей.
- Страхование от несчастных случаев – собственное удержание от 1 до 2 млн. рублей в зависимости от региона заключения договора.

Доля участия перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается Обществом одновременно с расчетом страховых резервов по каждой резервной группе в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РНП**

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

#### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

Доля перестраховщиков в РЗУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

Для оценки доли перестраховщиков в РПНУ были построены треугольники развития убытков на нетто-основе. Итоговая оценка доли перестраховщиков определялась как разница между брутто- и нетто-оценками резервов по соответствующей резервной группе.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РУУ**

Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков не рассчитывалась ввиду незначительности соответствующих доходов.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам осуществлялась с применением метода Борнхуэттера – Фергюсона. На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по

суброгации и регрессам был построен кумулятивный треугольник развития в зависимости от квартала наступления страхового случая, по которому Общество имеет право предъявить суброгационные и регрессные требования с развитием по кварталу получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых конечных произошедших убытков по резервной группе. Проведенный анализ полученных данных позволил оценить будущие поступления по суброгации и регрессам по резервной группе КАСКО. По прочим резервным группам поступления по суброгациям и регрессам недостаточно для построения статистически значимой репрезентативной модели оценки.

Оценка будущих поступлений от реализации имущества и (или) его годных остатков не производилась ввиду нематериальности соответствующих доходов.

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

Отложенные аквизиционные расходы капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования, расход представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах (доля в ОАР) определяется аналогично.

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

Проверка адекватности проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования (в оценке нетто-параметров за минусом перестрахования).

В случае если тест показал неадекватность стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР): РНР формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$\text{РНР} = \max(0; -(\text{РНП} + \text{И} - \text{У} - \text{Р} - \text{ОАР})),$$

где

- РНП - резерв незаработанной премии;
- И - инвестиционный доход от инвестирования активов, размещенных в страховые резервы;
- У - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- Р - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы;
- ОАР - отложенные аквизиционные расходы.

Показатель «У» рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНП.

Показатель «Р» рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНП.

Показатель «И» рассчитывается как средняя доходность за отчетный год по процентным активам, примененная к величине РНП, сокращенной в 2 раза.

Коэффициенты убыточности приняты по данным об убыточности по каждой резервной группе за последний отчетный период с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного ответственным актуарием.

Коэффициент убыточности по резервной группе КАСКО скорректирован с учетом будущих ожидаемых поступлений по суброгациям и регрессам.

Доля перестраховщика в РНП оценивалась как разница между РНП, полученным по брутто- и нетто-оценкам.

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

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются не страховые финансовые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

Активы рассматриваются исходя из данных бухгалтерской отчетности Общества на отчетную дату. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В целях актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом, а также дополнительная информация, полученная из независимых источников.

В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации не принимаются следующие активы:

- предоставленные займы;
- переплата по налогу и иные налоговые активы;
- дебиторская задолженность, не связанная со страховыми операциями, предоплаты и прочие активы;
- основные средства (мебель и пр.);
- нематериальные активы.

Анализируется совокупная доля вложений активов по эмитентам, являющимся связанными сторонами (объектам вложений), от стоимости активов, принимаемых в рамках актуарного оценивания в покрытие финансовые обязательства Общества на предмет риска, связанного с концентрацией вложений.

#### 4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Таблица 3  
(тыс. рублей)

##### Результаты расчета РНП и доли перестраховщика в РНП

Резервная группа	на 31 декабря 2017 года		на 31 декабря 2016 года		Изменение за период			
	РНП	Доля в РНП - нетто	РНП	Доля в РНП - нетто	РНП	Доля в РНП - нетто		
Личное	32 714	(6)	32 708	25 513	(13)	7 201	7	7 208
ОСАГО	265 870	-	265 870	237 527	-	28 343	-	28 343
КАСКО	14 510	(4 565)	9 945	13 961	(3 948)	549	(617)	(68)
Им + Отв	9 767	(1 155)	8 612	8 472	(1 084)	1 295	(71)	1 224
<b>ИТОГО:</b>	<b>322 861</b>	<b>(5 726)</b>	<b>317 135</b>	<b>285 473</b>	<b>(5 045)</b>	<b>37 388</b>	<b>(681)</b>	<b>36 707</b>

Методы расчета РНП и доли в РНП приведены в разделах 3.5 – 3.7 Актуарного заключения.

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

Рост РНП по резервной группе ОСАГО связан с увеличением портфеля по данному направлению.

Таблица 4  
(тыс. рублей)

##### Результаты расчета резерва убытков и доли перестраховщика в резерве убытков

Наименование резерва	Резерв на 31.12.2017				Доля в резерве на 31.12.2017			
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого РУ-брутто	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого РУ-доля
Личное	647	2 490	78	3 215	-	-	-	-
ОСАГО	18 504	102 236	11 108	131 848	-	-	-	-
КАСКО	3 921	2 659	276	6 856	2 418	1 287	-	3 705
Им + Отв	390	1 086	162	1 638	-	577	-	577
<b>ИТОГО</b>	<b>23 462</b>	<b>108 471</b>	<b>11 624</b>	<b>143 557</b>	<b>2 418</b>	<b>1 864</b>	<b>-</b>	<b>4 282</b>
								<b>Итого РУ-нетто</b>
								<b>3 215</b>
								<b>131 848</b>
								<b>3 151</b>
								<b>1 061</b>
								<b>139 275</b>

**Таблица 5**  
 (тыс. рублей)

**Результаты изменения резервов убытков и доли перестраховщиков в резервах убытков.**

Наименование резерва	Изменение резерва			Доля в изменении резерва				Итого РУ- нетто
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого РУ- брутто	РЗУ	РПНУ	РУУ	
Личное	160	135	(33)	262	-	-	-	262
ОСАГО	7 617	(32 664)	5 440	(19 607)	-	-	-	(19 607)
КАСКО	3 469	589	178	4 236	2 276	701	-	2 977
Им + Отв	269	635	140	1 044	-	481	-	563
<b>ИТОГО</b>	<b>11 515</b>	<b>(31 305)</b>	<b>5 725</b>	<b>(14 065)</b>	<b>2 276</b>	<b>1 182</b>	<b>-</b>	<b>3 458</b>

Методы расчета РЗУ, РПНУ и РУУ и доли в них приведены в разделах 3.5 – 3.7 Актуарного заключения.

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

Снижение резерва убытков связано с уменьшением РПНУ по ОСАГО, которое обусловлено изменениями в подходе к оценке.

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

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП-нетто было установлено превышение будущих ожидаемых расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования над будущими ожидаемыми доходами и принято решение о формировании резерва неистекшего риска.

**Таблица 6**  
(тыс. рублей)

Резерв неистекшего риска	31.12.2017	31.12.2016	Изменение за период
<b>ИТОГО</b>	<b>3 423</b>	<b>8 326</b>	<b>(4 903)</b>

**4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.**

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущие отчетные даты, отраженные Обществом в актуарном заключении за 2016 год. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущих оценок резерва убытков на 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016.

Анализ достаточности резерва убытков в целом по портфелю по состоянию на 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016 представлен в Таблице 7:

**Таблица 7**  
(тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков в целом по портфелю.**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	65 260	129 771	151 723	131 933
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2015	53 984			
2016	58 025	77 193		
2017	58 561	90 773	127 197	
Переоцененный РУ на конец:				
2015	10 756			
2016	1 923	10 906		
2017	537	2 461	12 354	
Избыток/недостаток				
2015	1%			
2016	8%	32%		
2017	9%	28%	8%	

В таблицах ниже приведен анализ достаточности резерва убытков по наиболее значимым резервным группам по состоянию на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016 г.



**Таблица 8**  
 (тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе Личное.**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	2 144	2 093	2 842	3 137
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2015	979			
2016	1 278	2 655		
2017	1 288	2 694	1 625	
Переоцененный РУ на конец:				
2015	108			
2016	-	429		
2017	17	265	731	
Избыток/недостаток				
2015	49%			
2016	40%	-47%		
2017	39%	-41%	17%	

**Таблица 9**  
 (тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе ОСАГО.**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	57 375	124 610	145 787	120 740
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2015	51 712			
2016	55 405	73 031		
2017	55 930	78 221	112 662	
Переоцененный РУ на конец:				
2015	10 470			
2016	1 923	10 320		
2017	520	2 188	7 117	
Избыток/недостаток				
2015	-8%			
2016	0%	33%		
2017	2%	35%	18%	

**Таблица 10**  
(тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе КАСКО.**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	4 453	2 432	2 522	6 580
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2015	1 063			
2016	1 113	1 226		
2017	1 113	1 226	4 393	
Переоцененный РУ на конец:				
2015	26			
2016	0	37		
2017	0	8	1 427	
Избыток/недостаток				
2015	76%			
2016	75%	48%		
2017	75%	49%	-131%	

**Таблица 11**  
(тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе Им + Отв.**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	1 288	636	572	1 476
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2015	230			
2016	230	281		
2017	230	8 633	8 518	
Переоцененный РУ на конец:				
2015	152			
2016	-	120		
2017	-	-	58	
Избыток/недостаток				
2015	70%			
2016	82%	37%		
2017	82%	-1257%	-1399%	

В результате проведенного анализа недооценки резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2016, в целом по портфелю не выявлено.

В разрезе отдельных групп выявлен отрицательный раноф по группе им + Отв, связанный с урегулированием достаточно крупного убытка в 2017 году по событию 2015 года. Отрицательный раноф по учетной группе КАСКО связан с урегулированием двух крупных убытков. Все описанные выше убытки были перестрахованы и доля возмещения перестраховщиков составляет по ним от 50 до 70%. По данным резервным группам актуарием учтена данная информация при проведении оценки резерва убытков на отчетную дату

**4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.**

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам по состоянию на 31.12.2017 составляет 528 тыс. рублей. Вся сумма относится к резервной группе КАСКО.

**4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.**

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в Таблице 12:

**Таблица 12**  
(тыс. рублей)

**Результаты расчета отложенных аквизиционных расходов**

Резервная группа	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	ОАР - нетто
Личное	7 631	-	7 631
ОСАГО	14 902	-	14 902
КАСКО	1 763	-	1 763
Им + Отв	2 189	-	2 189
<b>ИТОГО:</b>	<b>26 485</b>	<b>-</b>	<b>26 485</b>

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

В ходе проведения актуарного оценивания определены размеры следующих активов среди всех активов Общества:

- Доли перестраховщиков в страховых резервах;
- Суброгационного актива;
- Отложенных аквизиционных расходов.

Сведения о составе, структуре и стоимости остальных активов Общества принята в соответствии с проектом финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями ОСБУ за 2017 год и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Актуарий также провел анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно: денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, недвижимость.

Актуарий не анализировал детально остальные активы ввиду того, что их стоимость на отчетную дату не оказывает влияния на выводы актуария о достаточности активов Общества для выполнения обязательств перед страхователями.

В Таблице 13 приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2017 с указанием их стоимости.

**Таблица 13**  
(тыс. рублей)

Наименование показателя	Сумма на отчетную дату	Активы, принятые актуарием для тестирования
Денежные средства и их эквиваленты	122 123	122 123
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	268 534	268 534
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	1 027	1 027
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	64 054	49 637
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 067	-

Наименование показателя	Сумма на отчетную дату	Активы, принятые актуарием для тестирования
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	10 008	10 008
Недвижимость	119 332	83 532
Нематериальные активы	427	-
Основные средства, кроме недвижимости	1 046	-
Отложенные аквизиционные расходы	26 485	26 485
Суброгационный актив	528	528
Требования по текущему налогу на прибыль	1 907	-
Прочие активы	5 229	-
<b>Итого активов</b>	<b>626 767</b>	<b>561 874</b>

Структура строки денежных средств и депозитов Общества представлена следующим образом:

Доля в портфеле	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агенство
25,0%	ruAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
21,2%	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
20,2%	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
18,9%	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
14,5%	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
0,2%	ruBBB-	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

В рамках анализа данного блока активов актуарием были просмотрены предоставленные Обществом банковские выписки, подтверждающие нахождение на расчетных счетах указанных денежных средств и депозитов.

Актуарий отмечает, что портфель денежных средств Общества хорошо диверсифицирован, а также размещен в банках с высоким кредитным рейтингом, что свидетельствует о высоком качестве рассматриваемых активов.

Денежные средства и депозиты в полном объеме взяты актуарием для тестирования денежных потоков.

Структура строки «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» представлена долевыми инструментами коммерческого банка с рейтингом ВВ- «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» и взята актуарием в полном объеме для тестирования.

Структура строки «Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования» представлена следующим образом:

Тип задолженности	Доля в портфеле
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	57,5%
Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям	22,5%
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	13,1%
Дебиторская задолженность по расчетам со страховыми агентами	6,0%
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	0,9%

Большая часть дебиторской задолженности Общества (более 57%) представлена задолженностью по ПВУ. Вероятность обесценения данного актива минимальна.

В составе дебиторской задолженности отражена задолженность по суброгации. Данная задолженность уже учтена актуарием при оценке суброгационного актива и не будет учитываться актуарием в составе активов в дальнейшем.

Портфель страховой дебиторской задолженности хорошо диверсифицирован. Задолженность самого крупного страхователя составляет 6,8% от суммы строки или 0,9% от суммы всей задолженности. Учитывая изложенное, актуарий считает возможным принять в покрытие

финансовых и страховых обязательств 77,5% дебиторской задолженности.

Для проверки информации по активам Общества дополнительно запрошенные данные по оценке объектов недвижимости были сверены с данными ф.042154. Основную часть недвижимости составляют 2 офисных здания, расположенные в Иркутске и Братске и являющиеся основными средствами. Учитывая изложенное, актуарий считает возможным принять недвижимость в покрытие финансовых и страховых обязательств в размере 70%. Дисконт 30% учтен актуарием как возможные потери при возможной реализации данных активов для целей исполнения финансовых и страховых обязательств.

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

Ниже в Таблице 14 ответственным актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств Общества по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

Сроки погашения оцененных актуарием активов, приведенных в п.4.6 настоящего заключения, а также оцениваемых в рамках настоящего актуарного заключения обязательств определены на основании произведенных расчетов или установлены при помощи экспертной оценки периода реализации того или иного актива.

**Таблица 14**  
(тыс. рублей)

#### Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Наименование показателя	до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	свыше 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	122 123	-	-	122 123
Депозитные вклады	152 431	64 503	51 600	268 534
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	1 027	-	-	1 027
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	49 497	140	-	49 637
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	5 898	3 930	180	10 008
Недвижимость	-	-	83 532	83 532
Отложенные аквизиционные расходы	15 777	10 697	11	26 485
Суброгационный актив	320	206	2	528
<b>Итого активы</b>	<b>347 073</b>	<b>79 476</b>	<b>135 325</b>	<b>561 874</b>
Страховые резервы	234 305	222 354	13 185	469 844
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	15 928	-	-	15 928
Отложенное налоговое обязательство	4 387	-	-	4 387
Прочие обязательства	14 041	-	-	14 041
<b>Итого обязательства</b>	<b>250 233</b>	<b>222 354</b>	<b>13 185</b>	<b>485 772</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>96 840</b>	<b>(142 878)</b>	<b>122 140</b>	<b>76 102</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>96 840</b>	<b>(46 038)</b>	<b>76 102</b>	

Из приведенной таблицы видно, что сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой в периодах до 3 месяцев и свыше 1 года. Имеется чистый и совокупный разрыв ликвидности в периоде от 3 месяцев до 1 года. Однако в случае негативного развития сценария, реализация недвижимости и досрочное закрытие депозитов полностью компенсируют нехватку ликвидных активов на данном временном интервале.

Существенные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31.12.2017 у Общества отсутствуют.

#### 4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также

**сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.**

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности определялась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению первого коэффициента развития, а также выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 10%.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

Резерв расходов на урегулирование убытков был проанализирован на предмет чувствительности к увеличению коэффициента расходов на урегулирование убытков на 10%. Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва расходов на урегулирование убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

Также была проанализирована чувствительность величины резерва неистекшего риска к основным параметрам расчета: увеличение коэффициента убыточности на 10%, а также увеличение коэффициента неаквизиционных расходов на 10%.

В Таблицах ниже представлены результаты анализа чувствительности:

**Таблица 15**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва неистекшего риска**

Базовый РНР	Увеличение коэффициента убыточности на 10%	Увеличение коэффициента неаквизиционных расходов на 10%
3 423	29 994	1 427

**Таблица 16**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва убытков**

Резервная группа	Базовый резерв убытков	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 10%	Увеличение коэффициента убыточности на 10%
Личное	3 137	87	302
ОСАГО	120 740	3 922	12 006
КАСКО	6 580	199	516
Им + Отв	1 476	50	147
<b>ИТОГО:</b>	<b>131 933</b>	<b>4 258</b>	<b>12 971</b>

**Таблица 17**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков**

Резервная группа	Базовый РУУ	Увеличение коэффициента РУУ на 10%
Личное	78	8
ОСАГО	11 108	1 111
КАСКО	276	28
Им + Отв	162	17
<b>ИТОГО:</b>	<b>11 624</b>	<b>1 164</b>