

**Актuarное заключение по итогам  
обязательного актуарного оценивания на  
31.12.2017  
Акционерное Общество  
Страховая Компания «Альянс»**

**Ответственный актуарий:  
Бабайлова Нина Александровна**

**Москва, 14.03.2018**

<b>1</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	<b>5</b>
	3.1 Перечень нормативных 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
	3.2 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.....	6
	3.3 Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	6
	3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. ....	6
	3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств 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 и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией. ....	13
	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. ....	14
	3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов. ....	14
	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. ....	14
	3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации. ....	15
<b>4</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>15</b>
	4.1 Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. ....	15
	4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	17
	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. ....	17
	4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	18
	4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	18

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. ....	19
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. ....	20
<b>5</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ. ....</b>	<b>20</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. ....	20
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	21
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. ....	21
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	21
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	21
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	21

## **1 СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

**Фамилия, имя, отчество:** Бабайлова Нина Александровна

**Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:** 57.

**Наименование саморегулируемой организации (СРО) актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Ассоциация Гильдия актуариев.

**Основание для осуществления актуарной деятельности:** актуарное оценивание проведено на основании трудового договора, заключенного ранее чем за 12 месяцев до даты составления актуарного заключения.

**Данные об аттестации ответственного актуария:** свидетельство об аттестации по страхованию иному, чем страхование жизни на основании решения Центрального банка Российской Федерации РБ-52-2/445 от 27.03.2015

## **2 СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Полное наименование организации:** Акционерное общество Страховая компания "Альянс"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 0290

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7702073683

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1027739095438

**Место нахождения:** Российская Федерация, 115184, город Москва, Озерковская набережная, дом 30

**Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:**

Лицензия ЦБРФ на осуществление страхования СЛ №0290 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: добровольное личное страхование, за исключение добровольного страхования жизни.

Лицензия ЦБРФ на осуществление страхования ОС №0290-04 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.

Лицензия ЦБРФ на осуществление страхования ОС №0290-05 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

Лицензия ЦБРФ на осуществление перестрахования ПС №0290 от 10 ноября 2014г.

Лицензия ЦБРФ на осуществление страхования СЖ №0290 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: добровольное страхование жизни.

Лицензия ЦБРФ на осуществление страхования СИ №0290 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: добровольное имущественное страхование.

### **3 СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

#### **3.1 Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности:

«Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938).

«Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016)

Указание Банка России от 18 сентября 2017 г. N 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку его представления и опубликования»

Стандарты СРО «Ассоциация гильдия актуариев» от 10.12.2014 «Актуарные стандарты №1 «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни».

Положение "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации" (утв. Банком России 04.09.2015 №491-П)

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

Для оценивания использовались следующие данные и документы:

- Журналы учета прямых договоров страхования, сострахования и договоров входящего перестрахования;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования;
- Журнал учета убытков;
- Журнал учета суброгаций;
- ОСВ;
- Отчетность по МСФО за 2017 год;
- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды;
- Структура перестраховочной защиты
- Бордеро по договорам исходящего перестрахования
- Треугольники оплаченных убытков и понесенных убытков
- Заработанная премия и экспозиция риску в разбивке по периодам зарабатывания за 2014, 2015, 2016 и 2017 годы.
- Статистика нераспознанных списаний инкассо
- Учетная политика на 2017 год
- Проект отчетности в порядке надзора за 2017 год
- Актуарное заключение на 31.12.2016

а также экспертные мнения и комментарии сотрудников Компании в областях их компетенции.

### **3.2 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.**

Был проведен анализ данных, их проверка на корректное ведение хронологии журналов убытков и договоров, сверка сумм премий и убытков в журналах и треугольниках убытков с данными финансовой отчетности Организации. Была проведена выборочная проверка крупных убытков и долей перестраховщиков в них.

В результате проведенных описанных контрольных процедур отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных, способных повлиять на оценки и выводы настоящего заключения, выявлено не было.

### **3.3 Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

Для целей актуарного оценивания портфель компании сегментирован следующим образом:

Резервные группы	Описание
Финансовые риски_Товарные кредиты	Страхование товарных кредитов
Финансовые риски_Агро	Страхование урожая и страхование животных
Финансовые риски_Прочие	Прочее страхование финансовых рисков
Ответственность	Страхование ответственности, кроме морской ответственности
МГТ	Морское КАСКО и ответственность, страхование авиации, железнодорожного транспорта и страхование грузов
КАСКО	Страхование "Каско" автотранспорта
НС	Страхование от несчастного случая
Имущество_ФЛ	Страхование имущества физических лиц
Имущество_ЮЛ	Страхование имущества юридических лиц
Туристы	Страхование выезжающих за рубеж
Зеленая карта	Добровольное страхование автогражданской ответственности "Зеленая карта"
ДАГО	Добровольное страхование автогражданской ответственности

В ряде случаев в целях анализа и оценивания используется более детальная сегментация внутри резервной группы, с выделением групп убытков с характерными особенностями (судебные убытки, крупные убытки с большим периодом задержки урегулирования и т.п.)

### **3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.**

РНП рассчитывается методом *pro rata temporis* от брутто-премии в предположении равномерного распределения риска по сроку ответственности/страхового риска. Резерв незаработанной премии формируется договорно, включая договоры, по которым по состоянию на отчетную дату не получены первичные документы. РНП не формируется в отношении договоров, по которым на отчетную дату не начался период ответственности/страховой риск. Расчет РНП по валютным договорам производится в валюте ответственности и переводится в рубли по курсу на отчетную дату.

РЗУ формируется исходя из документальной и/или экспертной оценки размера страховых обязательств по неурегулированным на отчетную дату страховым случаям, о факте наступления которых уведомила Компания.

РПНУ оценивается на основании данных об оплаченных и понесенных убытках, сгруппированных по годам/кварталам наступления страховых событий и годам/кварталам развития убытков. В целях настоящего оценивания использованы следующие актуарные методы:

*Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ).*

Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение о достаточности накопленных к отчетной дате убытков. При выборе факторов развития актуарий руководствуется их историческими значениями, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

К выбранным факторам развития убытков применяется функция сглаживания (как правило. *Inverse power*).

*Модифицированный метод Борнхюттера – Фергюссона (МБФ).*

Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью метода цепной лестницы;
- планируемой убыточности;

*Инкрементальный метод* применяется в случае, если для развития убытков характерны отдельные крупные убытки, исключать появление подобных убытков в дальнейшем нецелесообразно, но прогнозировать их появление в будущем с помощью мультипликативных коэффициентов развития не представляется возможным.

РРУУ оценивается для совокупности прямых расходов на урегулирование и косвенных расходов, связанных с урегулированием убытков. Распределение резерва расходов на урегулирование убытков на прямой и косвенный производится на основании соотношения прямых фактических расходов на урегулирование и косвенных фактических расходов, связанных с урегулированием убытков за отчетный период

Резерв расходов на урегулирование убытков рассчитывается как резерв убытков, умноженный на сглаженный коэффициент расходов на урегулирование. Сглаженный коэффициент расходов на урегулирование оценивается на основе отношения оплаченных расходов на урегулирование к выплатам. Для резервных групп Финансовые риски агро, Финансовые риски прочие, МГТ, Ответственность, Имущество ЮЛ, имущество ФЛ в связи с небольшим объемом портфеля по совокупности данных рисков и высокой волатильностью уровня расходов на урегулирования по каждой из резервных групп, коэффициент понесенных расходов оценивается в совокупности, а затем производится аллокация по резервным группам. В единичных случаях, если статистическая оценка не представляется возможной, применяется экспертная оценка резерва расходов на урегулирование убытков. В случае, если в состав оценки РУ по резервной группе входит существенная составляющая

отрицательного РПНУ, отрицательная компонента РПНУ исключается из состава РУ, используемого в качестве базы для расчета резерва расходов на урегулирование убытков.

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

Резервная группа: **Финансовые риски\_Товарные кредиты.**

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей наполненностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2017 по 1 квартал 2014 используется метод БФ, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе плановой прогнозируемой убыточности. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **Финансовые риски\_Агро.**

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей наполненностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2017 года по 3 квартал 2014 года используется метод БФ, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **Финансовые риски\_Прочие.**

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей однородностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 года по 1 квартал 2014 года используется метод БФ, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.



Резервная группа: **Ответственность.**

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей наполненностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

Метод	Предположения и допущения
БФ+МЦЛ+инкрементальный метод	С 4 квартала 2016 по 1 квартал 2014 используется метод БФ, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития. Поскольку для данной резервной группы характерны редкие крупные убытки, существенно нарушающие общий шаблон развития убытков, для их прогнозирования был использован инкрементальный метод.

Резервная группа: **МГТ.**

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей наполненностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

Метод	Предположения и допущения
МЦЛ+БФ	С 4 квартала 2016 по 1 квартал 2014 используется метод БФ, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **КАСКО.**

В связи с большим объёмом судебных списаний в прошлом, статистика судебных убытков по данной резервной группе корректируется на нераспознанные судебные убытки. Производится три этапа аллокации нераспознанных судебных убытков:

- 1) Выделяется доля нераспознанных судебных убытков, относящаяся к «телу» убытка (т.е., общая сумма делится на убыток и сопутствующие расходы).
- 2) Производится аллокация по резервным группам
- 3) Производится аллокация по периодам происшествия

По резервной группе КАСКО треугольники сформированы в разбивке на судебные и не судебные убытки, и сегмент по риску продленной гарантии.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения

не суд	МЦЛ (понесенные убытки, оплаченные убытки)	Для периодов 2017_кв4 - 2014_кв3 используется метод цепной лестницы на треугольнике понесенных убытков с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития. Для более ранних периодов используется метод цепной лестницы на оплаченных убытках.
суд	ЦЛ+БФ (оплаченные убытки+списания инкассо)	Для периодов 2017_кв4 - 2015_кв4 БФ-метод, далее используется метод цепной лестницы с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.
Продленная гарантия	ЦЛ+БФ (оплаченные убытки)	Для периодов 2017_кв4 - 2015_кв4 БФ-метод, далее используется метод цепной лестницы с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **НС**.

В резервной группе НС треугольники сформированы в соответствии с региональной сегментацией: Головная компания (ГК) и Филиалы (Ф).

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей однородностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	МЦЛ	Используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.
Ф	МЦЛ	Используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.
Кредитный портфель	МЦЛ	Используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа **НС\_Ипотека**.

В резервной группе НС\_Ипотека треугольники сформированы в соответствии с региональной сегментацией: Головная компания (ГК) и Филиалы (Ф).

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей однородностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	МЦЛ	Используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.
Ф	МЦЛ	Используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **Имущество\_ФЛ**.

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей однородностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

Метод	Предположения и допущения
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2017 по 1 квартал 2014 используется метод Борнхюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **Имущество\_ЮЛ**.

В резервной группе Имущество\_ФЛ треугольник сформирован в целом по компании. Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2011\_кв4 – 2016\_кв4. В связи с большей однородностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

Метод	Предположения и допущения
МЦЛ+БФ	С 4 квартала 2017 по 1 квартал 2014 используется метод Борнхюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **ВЗР**.

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с происходившими изменениями в процессе ведения заявленных убытков в корпоративной системе, оценка РПНУ построена на треугольнике оплаченных убытков.

Метод	Предположения и допущения
МЦЛ	Используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **Зеленая карта.**

Рассматриваются треугольники по оплаченным и понесенным убыткам за период 2012\_кв1 – 2017\_кв4. В связи с большей однородностью статистики понесенных убытков, оценка РПНУ построена на треугольнике понесенных убытков.

Метод	Предположения и допущения
МЦЛ+БФ	С 4 квартала 2017 по 1 квартал 2014 используется метод Борнхюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

Резервная группа: **ДАГО.**

В связи с большим объёмом судебных списаний в прошлом, статистика судебных убытков по данной резервной группе корректируется на нераспознанные судебные убытки. Производится три этапа аллокации нераспознанных судебных убытков:

- 4) Выделяется доля нераспознанных судебных убытков, относящаяся к «телу» убытка (т.е., общая сумма делится на убыток и сопутствующие расходы).
- 5) Производится аллокация по резервным группам
- 6) Производится аллокация по периодам происшествия

Сегментация внутри резервной группы	Метод	Предположения и допущения
Суд	МЦЛ+БФ (оплаченные убытки+списания инкассо)	Для 2017_4кв-2015_2кв используется метод БФ. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.
Не_суд	МЦЛ+БФ (понесенные убытки)	Для 2017_4кв-2015_2кв используется метод БФ. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

### **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.**

Компания формирует перестраховочную защиту с помощью следующих видов договоров перестрахования:

Факультативные:

- Пропорциональные (квотные, эксцедент сумм)
- Непропорциональные (эксцедент убытка)

Облигаторные:

- Пропорциональные (квотные, эксцедент сумм)
- Непропорциональные (эксцедент убытка, эксцедент убыточности)

Факультативно-облигаторные:

- Пропорциональные (квотные, эксцедент сумм)
- Непропорциональные (эксцедент убытка)

Риски размещаются в основном в зарубежных компаниях, в том числе внутри Группы Allianz. Обесценивание доли перестраховщика в резервах не применяется в связи с финансовой состоятельностью перестраховщиков.

Компания формирует доли перестраховщика в страховых резервах:

- Долю в резерве незаработанной премии (доля в РНП);
- Долю в резерве заявленных, но неурегулированных убытков (доля в РЗНУ);
- Долю в резерве произошедших, но незаявленных убытков (доля в РПНУ);
- Долю в резерве урегулирования убытков (доля в РРУУ).

**Доля в РНП** в целях настоящего оценивания рассчитывалась методом *pro rata* по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора. Доля перестраховщика в РНП рассчитана подоговорно, по каждому договору исходящего перестрахования.

Доля перестраховщиков в РНП по договорам, перестрахованным пропорционально, рассчитывается как доля премии, начисленной в исходящее перестрахование, пропорциональная доли срока действия прямого договора страхования после даты расчета. Договоры, перестрахованные по непропорции, в основном имеют годовые сроки действия и заканчивают свое действие на дату конца года.

**Доля в РЗНУ** рассчитывалась в соответствии с условиями действующих договоров перестрахования в применении к заявленным, но неурегулированным убыткам, оцененным на базе данных Организации о заявленных, но неурегулированных убытках по состоянию на отчетную дату в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков.

**Доля в РПНУ** рассчитывалась как РПНУ умноженный на коэффициент доли РПНУ, оцененный как отношение доли в сумме возмещений от перестраховщиков, полученных в 2017 году и доли в РЗНУ на 31.12.2017 к сумме страховых выплат за 2017 год и РЗНУ на 31.12.2017. Для оценки коэффициента доли РПНУ проводилось сглаживание, учитывались условия договоров перестрахования по сегментам портфеля. По ряду резервных групп, относящихся к страхованию корпоративных рисков, сегментация по резервным группам оказалась недостаточной для оценки доли в РПНУ в связи разнородными условиями перестраховочной защиты. В таких случаях проводилась аллокация РПНУ по сегментам

внутри резервной группы (подгруппам) пропорционально вкладу РПНУ по подгруппе в общую сумму РПНУ по резервной группе. РПНУ по подгруппам оценивался треугольными методами. Доля в РПНУ по резервной группе получена как сумма долей в РПНУ по подгруппам, входящим в резервную группу.

Доля в РРУУ рассчитывалась в отношении прямых расходов на урегулирование. Доля в РРУУ рассчитывалась как РРУУ (прямые), умноженные на коэффициент доли в РПНУ.

### **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.**

Организация формирует резерв по будущей суброгации в отношении резервной группы КАСКО. Треугольник сформирован по полученному и распознанному возмещению по суброгациям за период с 2012\_кв1 по 2017\_кв4. Резерв формируется в целом по сегменту КАСКО.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
КАСКО	ЦЛ+БФ	для кварталов 2017_кв4 – 2016_кв2 используется метод БФ с прогнозируемым уровнем суброгации к полному убытку на основе статистики прошлых периодов. Для более ранних периодов используется метод МЦЛ с функцией сглаживания выбранных индивидуальных коэффициентов развития.

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

В целях настоящего оценивания, согласно Учетной политике, в качестве базы для оценки отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов использовались суммы начисленных брокерских и агентских вознаграждений по действующим договорам. Для оценки отложенных аквизиционных расходов используется метод расчета pro-rata temporis.

### **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.**

Проверка адекватности оценки страховых обязательств проведена на базе брутто перестрахования и доли перестраховщика исходя из предположения о непрерывности деятельности с учетом

- оценки ожидаемой убыточности,
- расходов на урегулирование убытков (брутто и доля перестраховщика),
- отложенных аквизиционных доходов и расходов, р
- расходов на поддержание бизнеса,
- резерва просроченных обязательств на отчетную дату.

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

В рамках данного оценивания производилась оценка следующих активов актуарными методами:

- Будущие поступления по суброгациям и регрессам
- Доля перестраховщиков в страховых резервах
- Отложенные аквизиционные расходы

Сведения о составе, величине, сроках погашения и прочие сведения в отношении прочих активов Компании на 31.12.2017 получены из проекта отчетности в порядке надзора за 2017 год. Была произведена выборочная документальная проверка величины активов.

## 4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1 Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде.

Страховые резервы на конец отчетного периода представлены в таблице ниже.

на 31.12.17, тыс. руб.	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП	РНР
ДАГО	61 333	23 509	53 450	16	-
Зеленая карта	2 248	557	397	-	-
Имущество_ФЛ	1 945	6 499	1 363	-	-
Имущество_ЮЛ	986 459	236 043	217 819	429 074	-
КАСКО	112 118	679 355	111 249	280 891	-
МГТ	919 277	212 923	175 019	231 247	-
НС	80 747	- 24 830	5 592	67	-
НС_Ипотека	442 997	- 43 411	39 959	446 296	-
Ответственность	276 700	128 624	79 137	334 646	-
Туристы	-	33 937	10 181	18 413	-
Финансовые риски_Агро	-	343	-	17	-
Финансовые риски_Прочие	251 357	60 754	60 832	167 226	-
Финансовые риски_Товарные кредиты	124 924	59 576	9 515	26 599	-
<b>Итого</b>	<b>3 260 106</b>	<b>1 373 880</b>	<b>764 512</b>	<b>1 934 492</b>	-

на 31.12.17, тыс. руб.	доля перестрахо вщика в РЗУ	доля перестрахо вщика в РПНУ	доля перестрахо вщика в РРУУ	доля перестраховщи ка в РНП	доля перестрахо вщика в РНР
ДАГО	-	-	-	-	-
Зеленая карта	-	98	47	-	-
Имущество_ФЛ	-	-	-	-	-
Имущество_ЮЛ	831 961	153 925	107 411	279 873	-
КАСКО	76 309	616 877	39	266 341	-
МГТ	752 242	84 875	67 854	199 431	-
НС	26 346	3 533	530	1	-
НС_Ипотека	20 474	61	350	-	-
Ответственность	191 782	27 531	28 365	207 129	-
Туристы	-	7 922	1 584	11 938	-
Финансовые риски_Агро	-	-	-	-	-
Финансовые риски_Прочие	160 446	11 330	9 127	109 230	-
Финансовые риски_Товарные кредиты	122 665	52 094	5 546	25 108	-
<b>Итого</b>	<b>2 182 226</b>	<b>951 060</b>	<b>220 854</b>	<b>1 099 050</b>	-

Изменение за отчетный период резервов рассчитано как разница между резервами по МСФО на 31.12.2016 и резервами на 31.12.2017, рассчитанными в соответствии с Отраслевым стандартом бухгалтерского учета в страховых организациях (491-П):

изменение за период, тыс. руб	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП	РНР
ДАГО	- 47 496	- 162 021	- 139 788	170	-
Зеленая карта	- 5 641	- 3 372	785	-	-
Имущество_ФЛ	- 2 346	4 103	389	23 066	-
Имущество_ЮЛ	435 483	157 142	179 354	1 050	-
КАСКО	- 227 981	296 824	292 614	7 615	- 35 275
МГТ	393 771	18 330	87 883	39 693	-
НС	- 48 306	- 72 372	- 12 067	605	- 590
НС_Ипотека	- 76 422	- 183 439	- 25 971	758 684	- 51 155
Ответственность	92 076	87 192	57 426	31 715	-
Туристы	- 63 307	27 848	3 262	6 429	-
Финансовые риски_Агро	- 229 171	- 177	- 7 071	21	-
Финансовые риски_Прочие	94 031	44 598	50 503	61 366	-
Финансовые риски_Товарные кредиты	- 40 357	22 309	612	26 520	-
Входящее страхование	- 609 361	- 57 106	- 123 287	-	-
<b>Итого</b>	<b>- 335 028</b>	<b>179 861</b>	<b>- 223 379</b>	<b>825 506</b>	<b>- 87 020</b>



изменение за период, тыс. руб.	доля	доля	доля	доля	доля
	перестрах овщика в РЗУ	перестрах овщика в РПНУ	перестрах овщика в РРУУ	перестрах овщика в РНП	перестрах овщика в РНР
ДАГО	-	-	-	-	-
Зеленая карта	-	98	-	57	-
Имущество_ФЛ	-	-	477	84	-
Имущество_ЮЛ	554 733	119 517	101 705	39 445	-
КАСКО	-	9 631	393 767	-	59 517
МГТ	446 242	5 815	45 290	-	26 222
НС	-	3 943	-	10 299	727
НС_Ипотека	-	4 606	-	2 434	125
Ответственность	128 713	14 585	21 251	12 460	-
Туристы	-	33 971	6 501	776	3 246
Финансовые риски_Агро	-	3 141	0	3 457	-
Финансовые риски_Прочие	154 661	1 573	7 724	49 901	-
Финансовые риски_Товарные кредиты	10 268	20 278	1 223	25 089	-
Входящее страхование	-549 701	-	50 614	-	41 259
Итого	<b>689 626</b>	<b>498 310</b>	<b>72 744</b>	<b>-</b>	<b>19 582</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 оценки страховых обязательств проводилась по портфелю компании в целом, с учетом доли перестраховщика. РНП в целях проведения данного теста корректировался с учетом резерва просроченных обязательств. При построении ожидаемых денежных потоков использовался планируемый показатель убыточности и расходов на урегулирование, отложенной аквизиции, расходов на сопровождение договоров. В ходе проверки страховых обязательств дефицит РНП не выявлен.

#### 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.

Ниже таблица реализации резервов убытков с 31.12.2016, посчитанных актуарными методами, по состоянию на 31.12.2017. Показатель переоценки рассчитывается как разница между изначально оцененным размером резерва убытков и суммой выплат по убыткам, произошедшим до соответствующей даты до 31.12.2016 и остаточного резерва по этим убыткам по состоянию на 31.12.2017.

Резервная группа	переоценка с 31.12.2016, тыс. руб.
ДАГО	225 018
Зеленая карта	3 263
Имущество_ФЛ	6 959
Имущество_ЮЛ	-
КАСКО	33 939
МГТ	243 142
НС	51 660
НС_Ипотека	78 356
Ответственность	-
Туристы	137 446
Финансовые риски_Агро	36 093
Финансовые риски_Прочие	-
Финансовые риски_Товарные кредиты	-
<b>Итого</b>	<b>712 485</b>

Перерезервирование по моторному портфелю связано с более резким чем ожидалось снижением уровня судебных списаний в 2017 году. По сегментам несчастного случая перерезервирование связано с использованным на 31.12.2017 предположением об объеме РЗУ, подлежащем списанию в будущем. По прочим сегментам существенные переоценки/недооценки в основном связаны с единичными крупными убытками, частично перестрахованными.

Параметры расчета РПНУ на отчетную дату была скорректирована, в том числе, на основании результатов данного анализа.

#### **4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Организация рассчитывает суброгации только для резервной группы КАСКО.

на 31.12.17, тыс. руб.	Резерв будущих поступлений по суброгации
КАСКО	50 059

#### **4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.**

Оценка отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов по резервным группам составила:

на 31.12.2017	ОАР	ОАД
ДАГО	4 003	-
Зеленая карта	-	-
Имущество_ФЛ	-	-
Имущество_ЮЛ	44 921 366	51 902 361
КАСКО	12 648 710	46 975 861
МГТ	29 636 443	31 070 411
НС	-	214
НС_Ипотека	265 207 015	-
Ответственность	38 493 029	36 126 456
Туристы	29 631	2 836 565
Финансовые риски_Агро	2 602	-
Финансовые риски_Прочие	48 714 104	33 492 470
Финансовые риски_Товарные кредиты	8 775 195	8 708 684
<b>Итого</b>	<b>448 432 098</b>	<b>211 113 022</b>

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

В рамках данного оценивания была произведена выборочная проверка стоимости активов, распределения активов по кредитным рейтингам. В результате в целях настоящего оценивания использована балансовая стоимость следующих активов:

Вид актива	тыс. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	521 785
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидент.	1 307 822
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	2 894 567
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 902 975
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	939 336
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	4 453 853
Отложенные аквизиционные расходы	448 432
<b>Итого</b>	<b>12 468 770</b>

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

В рамках сопоставления активов и обязательств по срокам исполнения в состав обязательств включены следующие позиции:

Вид обязательства	тыс. руб.
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 647 141
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	7 331 202
Отложенные аквизиционные доходы	211 113
Резервы – оценочные обязательства	567 910
Прочие обязательства	684 636
<b>Итого</b>	<b>11 442 002</b>

Сопоставление активов согласно пункту 4.6 и приведенных выше обязательств по срокам исполнения проведено на основе распределения активов и обязательств (кроме резервов убытков и доли перестраховщика в них) по срокам согласно раскрытиям отчетности МСФО.

Распределение резервов убытков и доли перестраховщика в них произведено на основании усредненного шаблона развития убытков по портфелю компании:

тыс. руб.	до 1 месяца	от 1 месяца до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределено	Итого
Активы	1 197 639	7 247 140	3 201 456	680 506	142 030	12 468 770
Обязательства	767 828	7 644 770	3 015 845	13 559	-	11 442 002
Накопленный разрыв ликвидности	429 811	32 180	217 791	884 738	1 026 768	1 026 768

Накопленного разрыва ликвидности по результатам проведенного сопоставления не выявлено. Компания имеет запас ликвидных активов (со сроком погашения до 1 месяца), превышающий усредненную оценку обязательств с аналогичным сроком исполнения.

Ниже приведено сопоставление общей величины активов и общей величины обязательств на 31.12.2017 по валютам:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Всего активов	75%	14%	11%	0%	100%
Всего обязательств	68%	17%	14%	0%	100%

Активы и обязательства Компании сбалансированы по валютам.

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

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков по основным резервным группам в связи с изменением основных актуарных предположений.

В таблице показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучше оценки, на 10%; и Предположения 2 – уменьшение коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучше оценки на 10%. При проведении анализа чувствительности для Предположения 1 и Предположения 2 изменялись основные коэффициенты развития.

тыс. руб.	Предположение 1	Предположение 2
Брутто перестрахования	381 671	380 822
Нетто перестрахования	89 063	89 010

Анализ чувствительности результатов проведения теста адекватности оценки страховых обязательств проводился из предположения отклонения убыточности на +/-10% от среднего значения, использованного в тесте

## **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.**

Компания формирует на балансе на 31.12.2017 страховые резервы, отложенные аквизиционные доходы и расходы и резервы будущих регрессов и суброгаций в сумме, соответствующей указанной в данном актуарном заключении. Сформированные Компанией на 31.12.2017 страховые резервы являются достаточными.

Активы и обязательства Компании сбалансированы по срокам исполнения. Можно отметить превышение ликвидных активов со сроком исполнения до 1 месяца над усредненной оценкой обязательств с аналогичным сроком погашения.

Активы и обязательства Компании сбалансированы по валютам.

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

Проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования резерва неистекшего риска на отчетную дату. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков позволили снизить величину ожидаемых убытков (в основном судебных) и связанных с ними расходов на урегулирование.

### **5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.**

В отношении оцениваемых страховых резервов существенное влияние могут оказывать заявление крупных убытков, существенная переоценка уже заявленных убытков, в том числе в связи с возможным изменением практики рассмотрения страховых случаев в судебных инстанциях.

В отношении доли перестраховщиков в страховых резервах существенное влияние мог бы оказать отказ перестраховщика в выполнении обязательств, однако данный риск следует считать незначительным в связи с высоким качеством перестраховочной защиты.

В отношении оцениваемых активов существенное влияние может оказать кредитный риск.

На момент подписания актуарного заключения информация о наступлении подобных событий отсутствует.

Изменение курсов валют может оказать существенное влияние на изменение как величины обязательств, так и величины активов Компании. Однако за счет сбалансированности портфеля активов по валютам существенного влияния на соотношение активов и обязательств не ожидается.

### **5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.**

Поскольку Компания придерживается консервативной андеррайтинговой и перестраховочной политики, в нынешних макроэкономических условиях основным сценарием неисполнения обязательств следует считать реализацию кредитного риска.

Компания в соответствии с локальными и групповыми процедурами осуществляет риск-менеджмент, в рамках которого производит оценку и управление кредитным риском в отношении текущих и потенциальных контрагентов. Политика Компании в отношении кредитного риска консервативная.

### **5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

Рекомендации отсутствуют.

### **5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.**

Рекомендации выполнены.



Ответственный актуарий  
Бабайлова Нина Александровна