

*Актuarное заключение  
об оценивании страховых резервов и активов  
Акционерного общества Страховая Компания «Альянс»*

Заказчик:  
АО СК «Альянс»

Ответственный актуарий:  
Бабайлова Нина Александровна

**Москва 2017**

## Оглавление

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ .....</b>	<b>3</b>
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....</b>	<b>3</b>
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>3</b>
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	5
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	6
4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.....	7
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	7
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	17
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	18
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....	18
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....</b>	<b>19</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода .....	19
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом .....	21
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	22
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям .....	22
5.5. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы .....	23
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	25
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>25</b>
6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	25
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов .....	26
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	26
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	27
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	27
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	27

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Акционерного общества Страховая Компания "Альянс" (далее – Организация, Заказчик или Компания) по итогам 2016 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

**Цель проведения актуарного оценивания:** подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарного оценивания и о возможности их выполнения.

**Задача актуарного оценивания:** ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Оценивание производилось по состоянию на 31.12.2016 (в дальнейшем – “дата оценивания” или “отчетная дата”).

**Дата составления настоящего актуарного заключения** – 28.04.2017.

Все суммы в данном заключении приведены в тысячах рублей, если не указано иное.

Все суммы обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные Актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

**Фамилия, имя, отчество:** Бабайлова Нина Александровна (далее Актуарий или Ответственный актуарий).

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

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

В подготовке настоящего заключения принимали участие следующие актуарии:

Залыгина Валентина Игоревна, Ассоциация профессиональных актуариев, регистрационный номер в реестре СРО 0023.

Ответственный актуарий несет полную ответственность за содержание настоящего заключения и выводы, в нём изложенные.

**Информация об ответственных актуариях дочерних компаний:**

Компания СЗАО «Медэкспресс»: Летков Роман Валерьевич, регистрационный номер №18; Ассоциация гильдия актуариев.

## 3. 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.

**Сведения о дочерних организациях:**

**1. Полное наименование организации:** Страхование закрытое акционерное общество "Медэкспресс":

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 0141

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7803025365

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1037843040465

**Место нахождения:** 191186, Санкт-Петербург, ул. Гороховая, д. 14/26

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

СЛ № 0141 от 21.09.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 0141 от 21.09.2015 на осуществление добровольного имущественного страхования

ОС № 2890 - 03 от 20.05.2015 на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств

**2. Полное наименование организации:** Общество с ограниченной ответственностью "Медэкспресс-сервис"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** не является страховой организацией

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7825101838

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1037843100745

**Место нахождения:** 191186, Санкт-Петербург, ул. Гороховая, д. 14/26, лит. "А"

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

**3. Полное наименование организации:** Открытое акционерное общество "Моя Клиника"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** не является страховой организацией

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7705898516

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1097746585232

**Место нахождения:** 191186, Санкт-Петербург, ул. Гороховая, д. 14/26, лит. "А"  
**Сведения о лицензиях на право осуществления страховой деятельности:** нет

**4. Полное наименование организации:** Общество с ограниченной ответственностью "Прогресс-Мед"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** не является страховой организацией

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7707311846

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1027707008075

**Место нахождения:** 127473, г. Москва, ул. Селезневская, д. 32

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

**5. Полное наименование организации:** Общество с ограниченной ответственностью "Риск Аудит"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** не является страховой организацией

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7707538357

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1057746073681

**Место нахождения:** 127473, г. Москва, пер. Чернышевского, д.8, стр.1

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

**6. Полное наименование организации:** Общество с дополнительной ответственностью "Альянс Жизнь Украина"

**Место нахождения:** 04119, г. Киев, ул. Дегтяревская, 21-Г

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

Страхование жизни, серия АЕ №284487 от 03.04.2014 (переоформлялась) Лицензия действует с 20.07.2004, Аннулирована с 19.02.2015

## **4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

### **4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, 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)

Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28.03.2016 № 06-51-3/2163)

### **4.2. 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, предоставленные Организацией или выгруженные Актуарием и его подчиненными непосредственно из базы данных Организации:

- Журналы учета прямых договоров страхования, сострахования и договоров входящего перестрахования;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования;
- Журналы учета убытков;
- Журнал учета суброгаций;
- ОСВ;
- Отчетность по МСФО за 2016 год;
- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды;
- Данные о структуре перестраховочной защиты в 2016 году и предшествующие годы.
- Условия договоров
- Бордеро по исходящим договорам
- Треугольники выплат, оплаченных убытков и понесенных убытков
- Заработанная премия и экспозиция риску в разбивке по периодам зарабатывания на 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016
- Выгрузка из базы данных (БД) Организации выплат и долей выплат, расходов на урегулирование и долей в них за 2014, 2015, 2016 финансовые годы
- Нераспознанные списания инкассо на 31.12.2016 и предыдущие периоды
- Типовые правила страхования
- Типовые полисы

А так же актуарий обладает доступом ко всем элементам финансовой отчетности как по РСБУ и МСФО.

Организация ведет учет по МСФО. Данные представлены в соответствии с МСФО.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Компанией или полученной Актуарием в виде стандартных выгрузок из базы данных, содержащей индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам. А также электронных таблиц, текстовых файлов и сканированных копий документов.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.**

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.

Достоверность данных подтверждается результатами аудиторского заключения консолидированной МСФО отчетности Группы, включающей страховые резервы, рассчитанные Актуарием. Аудиторская проверка проводилась компанией АО «КПИМГ», входящей в ассоциацию KPMG International Cooperative.

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

Договоры сгруппированы следующим образом:

<b>Резервные группы</b>	<b>Описание</b>
Финансовые риски_Товарные кредиты	Страхование товарных кредитов
Финансовые риски_Агро	Сельскохозяйственное страхование и страхование животных

Финансовые риски_Прочие	Прочее страхование финансовых рисков
Ответственность	Страхование ответственности
МГТ	Страхование "Каско" морского, авиационного, железнодорожного и прочих видов транспорта (кроме автотранспорта) и страхование грузов
КАСКО	Страхование "Каско" автотранспорта
НС	Страхование от несчастного случая
НС_Ипотека	Страхование от несчастного случая ипотечных заемщиков
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
Входящее перестрахование	Входящее перестрахование

Такая сегментация основана на суждениях Актуария о сочетании максимальной однородности статистики развития убытков при сохранении достаточных объемах риска внутри каждой из групп.

#### **4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.**

Исключен указанием ЦБ РФ, не заполняется в актуарном заключении.

#### **4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.**

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резерв неистекшего риска (РНР);
- резервы убытков (РУ):
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

Некоторые или все резервы могут быть равными нулю по причине либо их заведомого отсутствия в силу специфики деятельности организации, либо по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных ниже методов.

**РНП** в целях настоящего оценивания рассчитывался методом *pro rata temporis* от брутто-премии по всем резервным группам, поскольку характеристики портфеля компании позволяют сделать предположение о равномерности распределения риска внутри срока действия договора.

**РНР** рассчитывается по результатам теста адекватности резервов (LAT тест). Тест адекватности резервов проводится по каждой резервной группе обособленно, либо при наличии информации о существенной дефиците премии по специфическому сегменту внутри резервной группы – по данному специфическому сегменту.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя в будущем
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам
- об уровне инвестиционного дохода в размере доли дохода, приходящегося на РНП, с учетом дюрации резервов.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по действующим договорам. В случае, когда Актуарию известно о наличии в портфеле заключенных и еще не вступивших в силу контрактов, обязательства по которым превышают ожидаемую премию к начислению, предполагаемая премия к начислению по данным контрактам включается в тест адекватности резервов дополнительно к РНП по действующим контрактам.

В случае, когда влияние перестрахования на результат по резервной группе незначительно, тест адекватности резервов проводится на базе брутто перестрахования. В случае, когда влияние перестрахования по линии бизнеса существенно, тест адекватности резервов проводится на базе нетто перестрахования.

В случае негативного результата LAT-теста РНР в целях МСФО отчетности формируется следующим образом:

- 1) ОАР уменьшается на величину нехватки РНП. Если результат меньше 0, ОАР приравнивается к нулю и дополнительно проводится п.2
- 2) РНП увеличивается на величину разницы между нехваткой РНП и величиной ОАР до корректировки на РНР.

**РЗУ** рассчитывался на базе данных Организации о заявленных но неурегулированных убытках по состоянию на отчетную дату, РЗУ формируется с учетом суждения сотрудников компании, в чью зону ответственности входит урегулирование убытков и юридическое сопровождение при урегулировании убытков.

**РРУУ** формируется для покрытия расходов на возмещение произошедших убытков (РЗУ+РПНУ) и включает оценку как внешних, так и внутренних расходов Компании.

### **Стандартные Методы расчета РПНУ, применяющиеся в целях выбора оптимальной оценки обязательств.**

**Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ).** Для расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:

$РПНУ = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$

Единственный параметр, для которого требуется актуарное суждение - коэффициент ожидаемой убыточности. Развитие убытков игнорируется. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является неприменимость, по мнению актуария, иных методов в связи с отсутствием или недостатком статистики в целом по линии или отдельных периодах. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу;
- убыточности, заложенной в тарифах организации;
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку РПНУ как 10% от заработанной премии за скользящий год.



**Метод цепной лестницы (ЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

**Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

**Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. 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 других методов расчета;
- убыточности, заложенной в тарифах организации;
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный

по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение Актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде. Актуарий может выбирать средние значения или взвешенные средние из получающихся в одном и том же периоде развития одной резервной группы по разным методам в случае, если считает релевантными несколько различных моделей резервирования. Также Актуарий может применять сглаживание кумулятивного профиля развития убытков в случае, если предполагает существенную волатильность, вносимую исходной статистикой.

Ниже приведена информация о методах, наблюдениях и предположениях, использованных при расчёте РПНУ, а также анализ применимости методологии, использованной при проведении обязательного актуарного оценивания за предыдущий отчетный период.

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

По резервной группе Финансовые риски\_Товарные кредиты оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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.

<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 1 квартал 2014 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

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

По резервной группе Финансовые риски\_Агро оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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.

<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 3 квартал 2015 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

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

По резервной группе Финансовые риски\_Прочие оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 года по 1 квартал 2015 года используется метод БФ, на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

**Резервная группа: Ответственность.**

По резервной группе Ответственность оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 3 квартал 2015 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

**Резервная группа: Входящее перестрахование.**

По резервной группе Входящее перестрахование оценка основана на треугольнике по резервной группе в разбивке на ретроцессию и прочее.

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.

Сегмент	Метод	Предположения и допущения
Ретроцессия	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 года по 1 квартал 2015 года используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.
Прочее	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 года по 2 квартал 2016 года используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

**Резервная группа: МГТ.**

По резервной группе МГТ оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 1 квартал 2016 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

## Резервная группа КАСКО.

В резервной группе КАСКО треугольники сформированы в разбивке на судебные и не судебные убытки по совокупности рисков угон+ущерб, и дополнительно выделен треугольник развития убытков по риску продленной гарантии. В связи с существенным уменьшением объема портфеля в течение 2016 года, в целях сохранения репрезентативности статистики по убыткам дополнительная сегментация (головная компания/регионы, физические лица/юридические лица, ущерб/угон) больше не используется. Были рассмотрены треугольники оплаченных и понесенных убытков, также в статистику включена информация по нераспознанным судебным убыткам. Для сегмента продленной гарантии использована статистика оплаченных убытков в связи с высокой волатильностью РЗУ, для сегмента «не суд» выбрана статистика понесенных убытков в связи с большей информативностью (возможностью включить в оценку характеристики переоценки РЗУ), для сегмента «суд» была использована статистика оплаченных убытков, плюс статистика по непривязанным судебным убыткам (таким образом, был смоделирован понесенный треугольник, где динамика баланса непривязанных инкассо на отчетные кварталы играет роль РЗУ).

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
не суд	БФ+МЦЛ	До квартала 2016_1 включительно используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности, далее убытки развиваются по МЦЛ.
суд	БФ+МЦЛ	До квартала 2015_4 включительно используется метод БФ, где в качестве экспозиции риску выбран уровень полного убытка по сегменту «не суд». далее убытки развиваются по ЦЛ
Продленная гарантия	БФ+МЦЛ	До квартала 2015_2 включительно используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности, далее убытки развиваются по МЦЛ.

## 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 2011\_кв4 – 2016\_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	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 1 квартал 2016 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.
Ф	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 4 квартал 2015 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности.

	Далее убытки развиваются по МЦЛ.
--	----------------------------------

#### Резервная группа **НС\_Ипотека**.

В резервной группе НС\_Ипотека треугольники сформированы в соответствии с региональной сегментацией: Головная компания (ГК) и Филиалы (Ф), дополнительно выделен сегмент по крупным клиентам (КК).

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.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 2 квартал 2016 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.
Ф	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 2 квартал 2016 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.
КК	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 2 квартал 2016 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

#### Резервная группа: **Имущество\_ФЛ**.

По резервной группе Имущество\_ФЛ оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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	Резерв убытков оценен по МЦЛ.

#### Резервная группа: **Имущество\_ЮЛ**.

По резервной группе Имущество\_ЮЛ оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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+ПОУ	С 4 квартала 2016 по 1 квартал 2016 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Также корректировка на ожидаемую убыточность применена по периоду 2 квартала 2015 года. Прочие периоды оценены по МЦЛ.
---------	---

### **Резервная группа Туристы.**

По резервной группе Туристы оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

Рассматривались треугольники по оплаченным убыткам за период 2011\_кв4 – 2016\_кв4.

<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
БФ+ПОУ	По 1 кварталу 2016 – 2 кварталу 2015 используется метод ПОУ, по прочим периодам используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности.

### **Резервная группа Зеленая карта.**

По резервной группе Зеленая карта оценка основана на треугольнике по резервной группе в целом.

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.

<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2016 по 1 квартал 2015 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности. Прочие периоды оценены по МЦЛ.

### **Резервная группа ДАГО.**

В резервной группе ДАГО треугольники сформированы в разбивке на судебные и не судебные убытки. В связи с существенным уменьшением объема портфеля в течение 2016 года, в целях сохранения репрезентативности статистики по убыткам дополнительная сегментация (по продуктам) больше не используется. Были рассмотрены треугольники оплаченных и понесенных убытков, также в статистику включена информация по нераспознанному судебным убыткам. Для сегмента «не суд» выбрана статистика понесенных убытков в связи с большей информативностью (возможностью включить в оценку характеристики переоценки РЗУ), для сегмента «суд» была использована статистика оплаченных убытков, плюс статистика по непривязанным судебным убыткам (таким образом, был смоделирован понесенный треугольник, где динамика баланса непривязанных инкассо на отчетные кварталы играет роль РЗУ).

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
не суд	БФ+МЦЛ	Для квартала 2015_2 используется метод БФ на усредненной ожидаемой убыточности., далее убытки развиваются по МЦЛ.
суд	БФ+МЦЛ	До квартала 2015_2 включительно используется БФ, где в качестве экспозиции риску выбран уровень полного убытка по сегменту «не суд», далее убытки развиваются по МЦЛ

### **Резерв расходов на урегулирование убытков.**

Резерв расходов на урегулирование убытков рассчитывается отдельно для каждой резервной группы и включает резерв под внешние и внутренние расходы на урегулирование.

Резерв расходов на урегулирование расходов рассчитывается как РУ умноженный на сглаженный коэффициент понесенных расходов. Коэффициент понесенных расходов рассчитывается как отношение оплаченных расходов на урегулирование к выплатам. К полученному результату добавляется резерв на урегулирование расходов под известные заявленные убытки там, где процент расходов существенно выбивается из статистики отношения расходов на урегулирование к страховой части убытка.

### **Корректировка нераспознанных убытков.**

Все описанные выше вычисления проводятся в отношении убытков и расходов, распознанных в базе данных Организации и привязанных к договорам страхования (как следствие к резервным группам) и периодам наступления.

В связи с большим объемом нераспознанных судебных списаний в статистике Компании, в целях учета МСФО изменение балансовой величины нераспознанных списаний относится на страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков.

В целях актуарного оценивания Актуарий включает балансовую величину нераспознанных инкассо на отчетную дату и статистику по ее движению за предыдущие периоды в треугольники убытков, а оценка резерва судебных убытков не включает уже списанные но нераспознанные убытки.

### **Сведения об изменениях метода РПНУ**

Ниже представлена таблица отражающая изменения в сегментации и\или изменении метода оценивания РПНУ.

Резервные группы	Изменение сегментации	Изменение метода	Пояснения
Финансовые риски_Товарные кредиты	нет	нет	результат соответствует ожиданиям
Финансовые риски_Агро	нет	БФ+МЦЛ	пересмотрен период применения описанных ранее методов

<b>Финансовые риски_Прочие</b>	нет	нет	результат соответствует ожиданиям
<b>Ответственность</b>	да	БФ+МЦЛ	переход от региональной сегментации (головная компания, филиалы) к расчету по резервной группе в целом; пересмотрен период применения описанных ранее методов
<b>МГТ</b>	да	БФ+МЦЛ	переход от региональной сегментации (головная компания, филиалы) к расчету по резервной группе в целом; пересмотрен период применения описанных ранее методов
<b>КАСКО</b>	да	БФ+МЦЛ	в связи с существенным снижением объема обязательств произведена агрегация статистики для целей оценки РНПУ
<b>НС</b>	нет	БФ+МЦЛ	результат соответствует ожиданиям
<b>НС_Ипотека</b>	нет	БФ+МЦЛ	результат соответствует ожиданиям
<b>Имущество_ФЛ</b>	да	нет	переход от региональной сегментации (головная компания, филиалы) к расчету по резервной группе в целом; результат соответствует ожиданиям
<b>Имущество_ЮЛ</b>	да	БФ+МЦЛ	переход от региональной сегментации (головная компания, филиалы) к расчету по резервной группе в целом; используемый метод дал более консервативную оценку, что отвечает ожиданиям Компании
<b>Туристы</b>	незначительное изменение	МЦЛ	результат соответствует ожиданиям
<b>Зеленая карта</b>	нет	БФ	результат соответствует ожиданиям
<b>ДАГО</b>	нет	БФ+МЦЛ	в связи с существенным снижением объема обязательств произведена агрегация статистики для целей оценки РНПУ
<b>Входящее страхование</b>	нет	нет	результат соответствует ожиданиям

Методы расчета РНП, РЗУ и РНР не изменились.



**4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.**

Организация использует следующую перестраховочную защиту:

Факультативные договоры:

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

Облигаторные договоры:

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

Факультативно-облигаторные договоры:

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

Риски размещаются в основном в зарубежных компаниях, в том числе внутри группы Allianz.

Ниже приведена таблица с основными партнерами по перестрахованию.

№ пп	Перестраховщик	Рейтинг	Агенство
1	ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY AG	AA	S&P
2	ALLIANZ SE	AA	S&P
3	ALLIANZ RISK TRANSFER AG	AA-	S&P
4	AGA INTERNATIONAL S.A.	Baa1	Moody's
5	Tokio Marine Kiln Insurance Ltd.	A+	S&P
6	ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY (FRANCE)	AA	S&P
7	Sompo Japan Insurance Company of Europe Ltd.	A+	S&P
8	Открытое акционерное общество "АльфаСтрахование"	A++	Эксперт РА
9	Allianz Sigorta	AA	S&P
10	AGCS, Nordic branch of AGCS SE	AA	S&P
11	SWISS REINSURANCE COMPANY	AA-	S&P
12	Lloyd's Syndicate	A	S&P
13	NISSAN INTERNATIONAL INSURANCE LTD.	AA-	S&P
14	EULER HERMES KREDITVERSICHERUNGS AG	AA-	S&P
15	Motors Insurance Company Limited (MICAL)	A	S&P
16	Hannover Re, Germany	AA-	S&P
17	MetLife Europe Limited	A+	S&P
18	Munich Re, Germany	AA-	S&P
19	ALLIANZ MARINE INSURANCE COMPANY /AGCS Marine Insurance Company	A+	S&P
20	EULER HERMES EUROPE SA	AA-	S&P

Доля остальных перестраховщиков суммарно не превышает 5%.

Обесценивание доли перестраховщика в резервах не применяется в связи с финансовой состоятельностью перестраховщиков.

Страховая организация формирует доли перестраховщика в страховых резервах:

- Долю в резерве незаработанной премии (Доля в РНП);
- Долю в резервах убытков (доля в РУ):
  - Долю в резерве заявленных, но неурегулированных убытков (долю в РЗНУ);
  - Долю в резерве произошедших, но незаявленных убытков (долю в РПНУ);

-Долю в резерве расходов на урегулирование убытков (доля в РРУУ):

**Доля в РНП** в целях настоящего оценивания рассчитывалась методом *pro rata temporis* от брутто-премии по всем резервным группам, поскольку характеристики портфеля позволяют сделать предположение о равномерности распределения риска внутри срока действия договора. При этом неистекший срок действия по квотным договорам определялся от неистекшего срока действия по прямым договорам, перестрахованным данным договорам прерастрахования.

**Доля в РЗНУ** рассчитывалась в соответствии с условиями действующих договоров перестрахования в применении к заявленным, но неурегулированным убыткам, оцененным на базе данных Компании 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, рассчитанный как отношение доли в сумме возмещений от перестраховщиков, полученных в 2016 году и доли в РЗНУ на 31.12.2016 к сумме страховых выплат за 2016 год и РЗНУ на 31.12.2016. На финальном этапе было использовано сглаживание коэффициента доли в РПНУ с учетом динамики данного показателя за предыдущие периоды.

Методы расчета долей перестраховщика в резервах не менялись по сравнению с предыдущим оцениванием.

**Доля в РРУУ** рассчитывалась как резерв внешних расходов, на урегулирование умноженный на коэффициент доли РПНУ.

#### **4.8. 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.

Треугольник сформирован по полученному и распознанному возмещению по суброгациям за период с 2011\_кв4 по 2016\_кв4. Резерв формируется по резервной группе КАСКО.

<b>Сегментация внутри учетной группы</b>	<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
Учетная группа КАСКО	БФ+МЦЛ	Для кварталов 2016_4 - 2016_2 используется метод БФ где к качеству экспозиции риску использован полный убыток по сегменту КАСКО «не суд», далее убытки развиваются по МЦЛ.

#### **4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).**

Организация проводит оценку, а актуарий подтверждает сумму отложенных аквизиционных расходов на отчетную дату.

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, могут быть признаны в качестве расхода в том отчетном периоде, в котором они были понесены, или частично отнесены в расходы будущих периодов в зависимости от учетной политики конкретной страховой организации по МСФО. Во втором случае расходы, отнесенные к будущим периодам, формируют актив на балансе страховой организации по МСФО, и постепенно

амортизируются в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами.

В целях настоящего оценивания в качестве базы использовались:

- 1) суммы брокерских и агентских комиссионных вознаграждений
- 2) расходы на содержание персонала, занимающегося заключением договоров страхования, зависящие от объема страховой премии, и соответствующие отчисления во внебюджетные фонды
- 3) расходы по социальному обеспечению персонала, занимающегося заключением договоров страхования, зависящие от объема страховой премии

Также при начислении комиссии в пользу Организации по договорам исходящего перестрахования рассчитывался пассив – доля перестраховщика в ОАР (база расчёта доли в ОАР). ОАР и доля перестраховщика в ОАР рассчитывались тем же методом, что и РНП или Доля в РНП по договору или группе договоров, к которым относилась база расчета ОАР или доли в ОАР.

Для учета отложенных аквизиционных расходов Группы, относящихся к конкретным договорам страхования, используется метод расчета pro-rata temporis. Для учета отложенных аквизиционных расходов Группы, не относящихся к конкретным договорам страхования, используются паушальные методы расчета.

Отложенные аквизиционные расходы капитализируются в полном объеме (за вычетом РНР при его ненулевой оценке) и распределяются на весь срок договора страхования, к которому они относятся.

## 5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Далее все суммы приведены в тысячах рублей, если явно не указано иное.

### 5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.

Страховые резервы на конец отчетного периода представлены в таблице ниже.

Страховые резервы на 31.12.2016 в тыс. руб.							
Резервные группы	РНП	Д\п в РНП	РУ	Д\п в РУ	РНР	РРУУ	Д\п в РРУ
Финансовые риски_Товарные кредиты	79	19	202 548	144 213	0	10 127	4 323
Финансовые риски_Агро	38	0	229 690	3 141	0	7 071	3 457
Финансовые риски_Прочие	228 592	59 329	173 482	15 543	0	10 329	1 403
<b>Ответственность</b>	<b>302 931</b>	<b>194 669</b>	<b>226 055</b>	<b>76 015</b>	<b>0</b>	<b>21 711</b>	<b>7 114</b>
<b>МГТ</b>	<b>270 940</b>	<b>225 653</b>	<b>720 100</b>	<b>385 060</b>	<b>0</b>	<b>87 136</b>	<b>22 564</b>
<b>КАСКО</b>	<b>288 506</b>	<b>248 024</b>	<b>722 631</b>	<b>309 050</b>	<b>35 275</b>	<b>403 863</b>	<b>59 556</b>
<b>НС</b>	<b>672</b>	<b>0</b>	<b>176 595</b>	<b>37 055</b>	<b>590</b>	<b>17 659</b>	<b>1 257</b>

<b>НС_Ипотека</b>	1 204 980	0	659 447	27 453	51 155	65 930	475
<b>Имущество_ФЛ</b>	23 066	0	6 687	477	0	974	84
<b>Имущество_ЮЛ</b>	428 024	240 428	629 877	311 636	0	38 465	5 706
<b>Туристы</b>	11 984	8 692	69 397	35 392	0	6 919	808
<b>Зеленая карта</b>	0	0	11 818	0	0	1 182	104
<b>ДАГО</b>	186	0	294 359	0	0	193 238	0
<b>Входящее страхование</b>	0	141 818	666 467	600 315	0	123 287	41 259
<b>Итого</b>	<b>2 759 999</b>	<b>1 118 632</b>	<b>4 789 154</b>	<b>1 945 349</b>	<b>87 020</b>	<b>987 892</b>	<b>148 109</b>

Ниже представлены актуарные расчеты будущих поступлений по суброгации и регрессам на 31.12.2016. Организация рассчитывает суброгации только для резервной группы КАСКО.

31.12.2016	<b>Будущая суброгация</b>	<b>Изменение за период</b>
КАСКО	177 335	- 102 743

Изменение за отчетный период резервов и прочих показателей, приведенных в первой таблице настоящего раздела, представлено в таблице ниже (включая высвобождение резервов за счет передачи портфелей по страхованию жизни, ОСАГО и ДМС в 2016 году).

Изменение страховых резервов							
Резервные группы	РНП	Доля в РНП	РУ	доля в РУ	РНР	РРУУ	доля в РРУ
Финансовые риски_Товарные кредиты	-3 467	-792	-793 845	-780 830	0	-19 764	-23 428
Финансовые риски_Агро	-74	0	-462 146	-325 515	0	5 548	2 326
Финансовые риски_Прочие	-186 901	-1 109	-84 689	-28 162	0	6 938	91
Ответственность	239	-260	13 648	59 047	0	14 780	6 605
МГТ	-49 361	-54 474	-165 503	-70 408	0	42 856	-209
КАСКО	25 446	99 829	85 969	301 420	-17 079	218 843	59 556
НС	-18 613	0	-73 762	-5 618	-17 458	134	-1 731
НС_Ипотека	-1 232 829	-49	-197 295	-5 896	51 155	23 093	-1 192
Имущество_ФЛ	-14 902	0	-43 982	-13 887	0	-10 173	-3 076
Имущество_ЮЛ	-41 022	-42 636	-541 200	-566 971	0	3 333	-20 653

<b>Туристы</b>	-27 809	6 539	-109 295	-34 685	0	-10 950	-6 200
<b>Зеленая карта</b>	0	0	-39 536	-6 665	0	-2 927	-429
<b>ДАГО</b>	-2 075	0	-311 808	0	-4 887	13 647	0
<b>Входящее страхование</b>	0	91 923	400 249	368 953	0	123 287	41 259

В таблице ниже приведены показатели ОАР, доли в ОАР и их изменения за период.

<b>РГ</b>	<b>ОАР</b>	<b>Доля в ОАР</b>	<b>Изменение ОАР</b>	<b>Изменение доли в ОАР</b>
<b>Финансовые риски_Товарные кредиты</b>	0	0	-1 420	-24
<b>Финансовые риски_Агро</b>	8	0	-18	0
<b>Финансовые риски_Прочие</b>	132 181	23 630	-155 966	4 027
<b>Ответственность</b>	47 842	36 832	-10 050	3 736
<b>МГТ</b>	42 308	28 318	2 190	-7 303
<b>КАСКО</b>	7 573	17 658	-34 114	17 646
<b>НС</b>	0	0	-3 885	-0
<b>НС_Ипотека</b>	744 585	0	-842 610	0
<b>Имущество_ФЛ</b>	6 003	0	-7 617	0
<b>Имущество_ЮЛ</b>	51 943	25 502	-38 938	-20 909
<b>Туристы</b>	742	1 771	-2 844	1 342
<b>Зеленая карта</b>	0	0	-1	0
<b>ДАГО</b>	18	0	-239	0
<b>Входящее страхование</b>	21 039	29 438	-17 071	12 776
<b>Итого</b>	<b>1 054 241</b>	<b>163 150</b>	<b>-1 262 193</b>	<b>3 181</b>

## **5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

По результатам проведения LAT теста по портфелю Компании, выявлен недостаток РНП для покрытия обязательств по резервным группам КАСКО в размере 35 375 тыс. рублей, в резервной группе НС+НС ипотеке в размере 51 745 тыс. рублей на отчетную дату. Изменение РНП за период приведено в общей таблице раздела 5.1. РНП по КАСКО снизился за счет снижения объема портфеля, по НС ипотеке вырос за счет выделения убыточного сегмента крупных клиентов в портфеле. Организация снизила уровень консервативности резерва убытков по моторному портфелю и по сегменту страхования имущества юридических лиц. Выводы о снижении уровня консервативности сделаны по результатам сравнительного анализа методики расчета резерва убытков на 31.12.2015 и на 31.12.2016.

### 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резервов убытков брутто и нетто перестрахования на 31.12.2015 по состоянию на 31.12.2016. Показатель ран-офф рассчитывается как разница между изначально оцененным размером резерва убытков и суммой выплат по убыткам, произошедшим до соответствующей даты до 31.12.2015 и остатка резерв убытков по этим убыткам по состоянию на 31.12.2016.

Резервные группы	Ран-офф(брутто)	Ран-офф(нетто)
Финансовые риски_Товарные кредиты	-10 569	13 282
Финансовые риски_Агро	424 823	91 252
Финансовые риски_Прочие	49 671	19 404
Ответственность	-19 395	54 028
МГТ	159 222	21 188
КАСКО	168 707	142 339
НС	24 214	24 214
НС_Ипотека	123 929	118 794
Имущество_ФЛ	28 731	18 558
Имущество_ЮЛ	462 496	-1 852
Туристы	87 313	87 313
Зеленая карта	-3 115	-8 115
ДАГО	126 850	130 544
Входящее страхование	-26 496	-82 660

Недорезервирование относится в основном к группам, с высокой долей участия перестраховщиков в резервах, на финансовый результат нетто-перестрахование влияет очень ограниченно.

Методология расчетов РПНУ на отчетную дату была скорректирована или продолжала применяться, в том числе, на основании результатов данного анализа.

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

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков в связи с изменением основных актуарных предположений. Для линий МГТ, Финансовые риски\_Прочие, Финансовые риски\_Товарные кредиты, Финансовые риски Агро, Имущество\_ЮЛ, Имущество\_ФЛ, Ответственность, НС+НС\_ипотека, КАСКО (риск продленной гарантии) анализ чувствительности проводился отдельно, для остальных резервных групп данный анализ проводился в целом.

В таблице показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей 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.

РГ	Предположение 1	Предположение 2
МГТ	-98 784	103 186
Финансовые риски_Прочие	-3 066	3 066
Финансовые риски_Товарные кредиты	-6 604	6 604
Финансовые риски_Агро	-11	11
Имущество_ЮЛ	-24 383	24 383
Имущество_ФЛ	-194	194
Ответственность	-18 632	18 632
НС+НС ипотека	-62 838	62 838
КАСКО	-49 552	49 552
Остальные резервные группы	-91 898	-93 430

**5.5. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы и дочерних компаний отдельно.**

Ниже представлены данные по СЗАО «Медэкспресс»

Название резервной группы	Резерв незаработанной премии		Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		Резерв заявленных, но неурегулированных убытков		Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	
	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год
Страхование от НС	5 085	275	933	543	-	-	-	-
ДМС	276 079	(16 075)	-	-	385	(172)	-	-
Путешествующие	2 280	(492)	6	2	-	-	-	-
Наземный транспорт	23 679	(3 074)	8 941	1 002	5 808	2 003	2 370	1 806
Грузы	2	(11)	1	(11)	-	-	-	-
Имущество	2 946	(86)	2 259	(61)	90	18	59	10
АГО	150	14	75	7	-	-	-	-
Прочая ответственность	167	3	20	(1)	-	-	-	-
ОСАГО	29 514	(1 019)	-	-	189 236	184 069	-	-
<b>Итого:</b>	<b>339 903</b>	<b>(20 466)</b>	<b>12 236</b>	<b>1 482</b>	<b>195 519</b>	<b>185 918</b>	<b>2 428</b>	<b>1 816</b>

Название резервной группы	Резерв произошедших, но незаявленных убытков		Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков		Резерв расходов на урегулирование убытков		Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков		Резерв неистекшего риска	
	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год	на 31.12.2016	Изменение за 2016 год
Страхование от НС	703	(933)	120	(4)	40	(45)	-	-	-	-
ДМС	46 460	3 209	-	-	3 707	334	-	-	-	-
Путешествующие	948	(352)	164	(15)	53	8	-	-	-	-
Наземный транспорт	1 202	(3 669)	406	(566)	681	(83)	127	127	-	-
Грузы	638	537	492	331	59	59	-	-	-	-
Имущество	10	(29)	7	(107)	7	(8)	-	-	-	-
АГО	22	(278)	11	(291)	15	(1)	-	-	-	-
Прочая ответственность	166	166	41	41	15	15	-	-	-	-
ОСАГО	24 515	17 285	-	-	36 339	34 917	-	-	-	-
<b>Итого:</b>	<b>74 663</b>	<b>15 937</b>	<b>1 241</b>	<b>(610)</b>	<b>40 916</b>	<b>35 197</b>	<b>127</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

На конец 2016 года оценка будущих поступлений СЗАО «Медэкспресс» по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков составила:

Название резервной группы	Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также будущих поступлений имущества и (или) его годных остатков (тыс. руб)	Оценка доли перестраховщиков в будущих поступлениях по суброгации и регрессам, а также в будущих поступлениях имущества и (или) его годных остатков (тыс. руб)
	на 31.12.2016	
Наземный транспорт	2 605	1 032
<b>Итого:</b>	<b>2 605</b>	<b>1 032</b>

На конец 2016 года величина отложенных аквизиционных расходов СЗАО «Медэкспресс» составила:

Название резервной группы	Отложенные аквизиционные расходы (тыс. руб)	Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах (тыс. руб)
	на 31.12.2016	
Страхование от НС	1 197	112
ДМС	37 351	-
Путешествующие	287	-
Наземный транспорт	2 697	1 729
Грузы	0	0



Имущество	562	653
АГО	19	19
Другие виды ответственности	27	3
ОСАГО	3 436	-
<b>Итого:</b>	<b>45 577</b>	<b>2 517</b>

### Всего по Группе:

<b>Обязательства</b>	Тыс. руб.
Резерв незаработанной премии	3 302 257
Резерв убытков	6 075 139
<b>Активы</b>	Тыс. руб.
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 097 560
Доля перестраховщиков в РНП	1 130 770
Отложенные аквизиционные расходы	932 137
Суброгации	179 940

### 5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

Влияние внутригрупповых операций на обязательства Организации составляет 119 тыс. руб.

## 6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	1 690 876	-	-	-	-	1 690 876
Депозиты в банках	979 280	3 343 908	417 957	-	-	4 741 145
Векселя и займы выданные	-	37 969	77	-	-	38 046
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	44 390	1 523 280	954 790	977 376	-	3 499 836
<b>Всего процентных активов</b>	<b>2 714 546</b>	<b>4 905 157</b>	<b>1 372 824</b>	<b>977 376</b>	<b>-</b>	<b>9 969 903</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	149 905	149 905
Дебиторская задолженность	-	2 032 749	-	9 692	-	2 042 441
Предоплаты	-	38 100	-	-	-	38 100
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 492	849 774	259 387	18 117	-	1 130 770

Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	2 097 560	-	-	-	2 097 560
Отложенные аквизиционные расходы	2 748	169 768	753 231	6 390	-	932 137
Гудвил	-	-	-	-	130 082	130 082
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	15 797	15 797
Прочие активы	-	105 917	-	-	-	105 917
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	68 411	68 411
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	594 911	594 911
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	517 779	517 779
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>6 240</b>	<b>5 293 868</b>	<b>1 012 618</b>	<b>34 199</b>	<b>1 476 885</b>	<b>7 823 810</b>
<b>Всего активов</b>	<b>2 720 786</b>	<b>10 199 025</b>	<b>2 385 442</b>	<b>1 011 575</b>	<b>1 476 885</b>	<b>17 793 713</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии	9 135	1 765 820	1 493 998	33 304	-	3 302 257
Резерв убытков	-	6 075 139	-	-	-	6 075 139
Кредиторская задолженность	48 941	3 277 934	87 999	1	-	3 414 875
Прочие обязательства	-	130 461	365 484	-	-	495 945
<b>Всего беспроцентных обязательств</b>	<b>58 076</b>	<b>11 249 354</b>	<b>1 947 481</b>	<b>33 305</b>	<b>-</b>	<b>13 288 216</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>58 076</b>	<b>11 249 354</b>	<b>1 947 481</b>	<b>33 305</b>	<b>-</b>	<b>13 288 216</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>2 662 710</b>	<b>-1 050 329</b>	<b>437 961</b>	<b>978 270</b>	<b>1 476 885</b>	<b>4 505 497</b>
<b>Накопленный разрыв ликвидности</b>	<b>2 662 710</b>	<b>1 612 381</b>	<b>2 050 342</b>	<b>3 028 612</b>	<b>4 505 497</b>	

Актuariй оценивал следующие активы Организации:

- Долю перестраховщика в страховых резервах
- Отложенные аквизиционные расходы

Остальные активы приведены в оценке Организации и подтверждены аудитом компании КПМГ.

Согласно данным пункта “Ликвидность” консолидированной МСФО отчетности (см таблицу выше), Организация не испытывает дефицита активов на отчетную дату.

Актuariй полагает, что все обязательства Организации, в том числе страховые будут исполнены.

## **6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.**

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств РНР должен быть сформирован в размере указанном в пункте 5.2. Организация включила в состав отчетности по МСФО наилучшие оценки резервов, приведенные в данном актуарном заключении.

## **6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.**

По результатам проведенной оценки страховых обязательств размер обязательств Группы составляет 9 557 млн. руб.

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

Таковыми событиями являются сочетание возникновения нескольких крупных убытков и отказ перестраховщиков выполнять свои обязательства.

Банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства, может кардинально изменить выводы раздела 6.1, хотя риск подобного события низкий принимая во внимание рейтинг банков в которых Организация размещает средства.

**6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

В дальнейшем наиболее существенное влияние на достаточность страховых резервов и результат прохождения теста на достаточность премии будет оказывать ожидаемый уровень расходов Компании, в связи с чем в течение 2017 года рекомендуется проводить промежуточный LAT-тест и при необходимости учитывать его результаты в тарификации.

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

Рекомендации отсутствовали.



Ответственный актуарий  
Бабайлова Нина Александровна