

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

Заказчик:  
АО СК «Альянс»

Ответственный актуарий:  
Фетисов Дмитрий Николаевич

**Москва 2016**

## 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>7</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	7
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	8
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	8
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	9
4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.....	9
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.....	9
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	25
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 .....	27
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....	27
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....</b>	<b>28</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 .....	28
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 .....	30
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	30
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям .....	31
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 .....	31
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	33
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>33</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.....	34
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов .....	35
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	35
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	35
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. 35	
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	35

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Акционерного общества Страховая Компания "Альянс" (далее – Организация, Заказчик или Компания) по итогам 2015 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 31.12.2015 (в дальнейшем – “дата оценивания” или “отчетная дата”).

**Дата составления настоящего актуарного заключения** – 28.04.2016.

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:** Фетисов Дмитрий Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий).

**Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:** 48.

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

В подготовке настоящего заключения принимали участие следующие актуарии:

Бабайлова Нина Александровна, СРО актуариев “Ассоциация гильдия актуариев”, регистрационный номер в реестре СРО 14006

Рудковский Антон Сергеевич, СРО актуариев “Ассоциация гильдия актуариев”, регистрационный номер в реестре СРО 14102

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

**Информация об ответственных актуариях дочерних компаний:**

Компания ОАО СК «Росно МС»: Фетисов Дмитрий Николаевич; регистрационный номер №48; Ассоциация профессиональных актуариев.

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 №0290-03 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

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:** Открытое акционерное общество Страховая компания "РОСНО-МС"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 2890

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7703027721.

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1027739051460

**Место нахождения:** 115184, Г МОСКВА, НАБ ОЗЕРКОВСКАЯ, Д 30

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

СЛ № 2890 от 20.05.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

ОС № 2890 - 01 от 20.05.2015 на осуществление обязательного медицинского страхования

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

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

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

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284445; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование воздушного транспорта

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284446; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование инвестиций

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284447; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование ответственности владельцев воздушного транспорта (включая ответственность перевозчика)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284448; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование гражданской авиации

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284449; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование грузов и багажа (грузобагажа)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284450; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование выданных гарантий (поручительств) и принятых гарантий

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284451; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование ответственности владельцев водного транспорта (включая ответственность перевозчика)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284452; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование от пожаров и рисков стихийных явлений

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284453; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование водного транспорта (морского внутреннего и других видов водного транспорта)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284454; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование железнодорожного транспорта

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284455; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование гражданской ответственности граждан Украины, которые имеют в собственности или другом законном владении оружие, за вред, который может быть причинен третьему лицу или его имуществу вследствие владения, хранения или использования этого оружия

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284456; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование здоровья на случай болезни

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284457; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование кредитов (в том числе ответственности заемщика за непогашение кредита)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284458; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование имущества [кроме железнодорожного, наземного, воздушного, водного транспорта (морского внутреннего и других видов водного транспорта), грузов и багажа (грузобагажа)]

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284459; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование медицинских расходов

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284460; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: медицинское страхование (непрерывное страхование здоровья)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284461; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование наземного транспорта (кроме железнодорожного)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284462; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование ответственности экспортера и лица, которое отвечает за утилизацию (удаление) опасных отходов, относительно возмещения вреда, который может быть причинен здоровью человека, собственности и окружающей природной среде при трансграничной перевозке и утилизации (удаление) опасных отходов

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284463; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование ответственности субъектов перевозки опасных грузов на случай наступления негативных последствий при перевозке опасных грузов

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284464; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования от несчастных случаев

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284465; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: личное страхование от несчастных случаев на транспорте

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284466; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: личное страхование работников ведомственной (кроме тех, которые работают в учреждениях и организациях, финансируемых из Государственного бюджета Украины) и сельской пожарной охраны и членов добровольных пожарных дружин (команд)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284467; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование ответственности перед третьими лицами [кроме гражданской ответственности владельцев наземного транспорта, ответственности владельцев воздушного транспорта, ответственности владельцев водного транспорта (включая ответственность перевозчика)]

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284468; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование гражданской ответственности субъектов хозяйствования за вред, который может быть причинен пожарами и авариями на объектах повышенной опасности, включая пожароопасные объекты и объекты, хозяйственная деятельность на которых может привести к авариям экологического и санитарно-эпидемиологического характера

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284469; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование предмета ипотеки от рисков случайного уничтожения, случайного повреждения или порчи.

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284470; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование ответственности владельцев собак (по перечню пород, определенных Кабинетом Министров Украины) относительно вреда, который может быть причинен третьим лицам

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284471; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование судебных расходов

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284472; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование финансовых рисков

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284473; дата выдачи 08.04.2014; Вид деятельности в форме добровольного страхования: страхование гражданской ответственности владельцев наземного транспорта (включая ответственность перевозчика)

Лицензия Нацкомфинуслуг Украины на осуществление страхования; Серия АЕ №284438; дата выдачи 04.04.2013; Вид деятельности в форме обязательного страхования: страхование гражданско-правовой ответственности владельцев наземных транспортных средств.

**3. 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

**4. 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

**5. 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

**6. 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

**7. 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

**8. 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 2015 год;
- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды;
- Описание перестраховочной политики
- 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 и 31.12.2015
- Выгрузка из базы данных (БД) Организации выплат и долей выплат за 31.12.2014 и 31.12.2015 финансовые годы
- Нераспознанные списания инкассо на 31.12.2015
- 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 Заказчиком 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. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности или в уведомительном порядке в надзорный орган, а также ошибки операторов при вводе информации в базу данных. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

#### **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 «КПМГ», 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
ОСАГО	Обязательное страхование автогражданской ответственности
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
ДМС	Добровольное медицинское страхование
Зеленая карта	Добровольное страхование автогражданской ответственности "Зеленая карта"
ДАГО	Добровольное страхование автогражданской ответственности
Входящее перестрахование	Входящее перестрахование
Жизнь	Страхование жизни

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).

Компания формирует все вышеперечисленные виды резервов, а также следующие резервы по страхованию жизни в РГ Жизнь: математический резерв, резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов). В дальнейшем для простоты восприятия, общая сумма резервов для резервной группы Жизнь будет отображаться как резерв убытков (РУ).

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 в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

**РНР** рассчитывается по результатам теста адекватности резервов (LAT тест). РНР формируется в случае негативного результата LAT теста по каждой резервной группе.

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 предполагается, что в портфеле имеются заключенные и еще не вступившие в силу контракты, обязательства по которым не покрываются предполагаемой подписанной премией, сумма подписанной премии 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 в предположении, что эти данные содержат полную информацию о заявленных убытках.

## **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:

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

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.

**Метод Модифицированный Борнхюттера – Фергюссона (МБФ).** От предыдущего отличается использованием не обязательно и не только средневзвешенных факторов развития, но и факторов выбранным актуарием, исходя из наиболее вероятного, по его мнению, развития 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 модифицированной цепочно-лестничной техники.

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. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва.

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. Также, актуарий может выбирать средние значения или взвешенные из получающихся в одном и том же периоде развития одной резервной группы по нескольким разным методам, в случае если актуарий считает вероятными несколько различных предполагаемых моделей развития убытков.

Ниже приведена информация о методах, наблюдениях и предположениях, использованных при расчёте РПНУ, а также анализе применимости методологии, использованной при проведении обязательного актуарного оценивания за предыдущий отчетный период. При расчете РПНУ на отчетную дату не использовались предположения об инфляции предстоящих выплат, связанной с резким ростом курсов валют в конце 2014 года, так как курс валют стабилизировался в сравнении с тем периодом.

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

В резервной группе Финансовые риски\_Товарные кредиты треугольник сформирован в целом по компании.

Рассматривался треугольник по заявленным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Метод	Предположения и допущения
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2015 по 4 квартал 2013 используется метод Борнхьюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

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

В резервной группе Финансовые риски\_Агро треугольник сформирован в целом по компании.

Рассматривался треугольник по понесенным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

На рассчитанные актуарными методами резервы кладется корректировка в размере предварительной оценки потенциальных судебных выплат.

Метод	Предположения и допущения
МЦЛ+ПОУ	С 4 квартала 2015 по 1 квартал 2015 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ

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

В резервной группе Финансовые риски\_Прочие треугольник сформирован в целом по компании.

Рассматривался треугольник по понесенным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Метод	Предположения и допущения
БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2015 года по 1 квартал 2014 года используется метод БФ, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Далее убытки развиваются по МЦЛ

### Резервная группа **Ответственность.**

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

Рассматривался треугольник по понесенным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	МЦЛ+ПОУ	С 4 квартала 2015 по 2 квартал 2015 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Ф	МЦЛ+ПОУ	С 4 квартала 2015 по 2 квартал 2015 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ

#### Резервная группа **Входящее страхование.**

В резервной группе Входящее страхование треугольники сформированы в целом по компании.

Рассматривался треугольник по заявленным убыткам за период 2009\_кв4 – 2014\_кв4. В треугольнике срезаются убытки свыше 2,5 млн. рублей.

Метод	Предположения и допущения
МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ

Резервная группа МГТ.

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

Рассматривался треугольник по понесенным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	МЦЛ+ПОУ	Для 4 квартала 2015 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Ф	МЦЛ+ПОУ	С 4 квартала 2015 по 2 квартал 2015 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ

#### Резервная группа **КАСКО.**

В резервной группе КАСКО треугольники сформированы в соответствии с региональной сегментацией: Головная компания (ГК) и филиалы (Ф); физические (ФЛ) и юридические (ЮЛ) лица. В Филиалах выделены: Северо-Западная дирекция (СЗД); остальные филиалы сгруппированы в общую группу Прочие (Прочие).

Рассматривались треугольники по оплаченным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Для расчета РУ для всех сегментов треугольники разделены на угон, ущерб. Ущерб, в свою очередь делится на судебные и не судебные убытки. В связи с накоплением достаточной статистики для расчета РПНУ отпала необходимость выделять бизнес с датой начала 1 апреля 2014 года, т.о. сегментация резервной группы КАСКО была изменена.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК_ФЛ_не суд	ЦЛ+ПОУ	Для квартала 2015_4 используется метод ожидаемой убыточности на уровне среднего за предыдущие полгода из-за неравномерности на хвостах, далее убытки развиваются по ЦЛ
ГК_ФЛ_суд	ЦЛ+ПОУ	До квартала 2014_2 включительно используется ожидаемая убыточность, далее убытки развиваются по ЦЛ
ГК_ФЛ_угон	ЦЛ	Развитие убытков по ЦЛ
ГК_ЮЛ_угон	ЦЛ	Для кварталов 2015_4,2015_3 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по ЦЛ
ГК_ЮЛ_ущерб	ЦЛ	Для кварталов 2015_4,2015_3 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по ЦЛ
Ф_ФЛ_СЗД_не суд	ЦЛ+ОПУ	До 2015_2 использовалась ожидаемая убыточность на уровне среднего за скользящий год, далее убытки развиваются по ЦЛ
Ф_ФЛ_СЗД_суд	ЦЛ+ПОУ	Для кварталов 2015_4, 2015_3, 2015_2 используется ожидаемая убыточность на уровне среднего за предыдущие 3 квартала, далее убытки развиваются по ЦЛ
Ф_ФЛ_СЗД_угон	ЦЛ	До 2015_1 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по ЦЛ
Ф_ФЛ_Прочие_не суд	ЦЛ+ПОУ	До квартала 2015_2 включительно использовался метод ПОУ с убыточностью за предыдущие полгода, далее убытки развиваются по ЦЛ
Ф_ФЛ_Прочие_суд	ЦЛ+ПОУ	До квартала 2014_2 включительно используется ожидаемая убыточность, далее убытки развиваются по ЦЛ
Ф_ФЛ_Прочие_угон	ЦЛ	Для 2015_4, 2015_3 используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по ЦЛ
Ф_ЮЛ_угон	ЦЛ+ПОУ	До 2015_2 включительно использовался метод ожидаемой убыточности на уровне 2014 года, далее убытки развиваются по ЦЛ

Ф_ЮЛ_ущерб	ЦЛ+БФ	До 2015_2 использовался метод ожидаемой убыточности на первого полугодия 2015 года, далее убытки развиваются по ЦЛ
------------	-------	--

Второй подход к расчету заключается в том, что распределенные на КАСКО убытки инкассо распределяются по треугольнику судебных выплат, и оценка производится по основным группам убытков: судебные, не судебные.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
Суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв-2014_3кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Не_суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ

В качестве финального выбран второй метод, как дающий более консервативную оценку, отвечающую ожиданиям.

#### **Резервная группа ОСАГО.**

В резервной группе ОСАГО треугольники сформированы в соответствии с сегментацией: физические (ФЛ) и юридические (ЮЛ) лица.

Для юридических лиц выделена региональная сегментация: Головная компания (ГК) и филиалы (Ф). Резерв убытков по сегменту ЮЛ в Головной компании рассчитывается в разбивке на убытки по суброгации и прочие (без учета суброгаций). Резерв убытков по сегменту ФЛ оценивается отдельно по судебным и несудебным убыткам.

В связи с существенными отличиями в шаблоне урегулирования убытков и изменением региональной структуры портфеля в течение последних 3-х лет для оценки резерва убытков по ОСАГО ФЛ дополнительно используется региональная сегментация: Головная компания (ГК), Северо-Запад включая Санкт-Петербург и ЛО (СЗД), и Юг (ЮД) и прочие. В сегменте ГК применяется дополнительная разбивка по каналам продаж в связи с существенными с точки зрения оценки резерва убытков отличиями в характеристиках портфеля.

В качестве статистики для оценки используются оплаченные убытки за период 2009\_кв4 – 2014\_кв4, сгруппированные поквартально.

Сегментация внутри резервной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК_ФЛ_не суд_IQ	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ
ГК_ФЛ_суд_IQ	МЦЛ+ПОУ	Для 2014_4кв-2014_1кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
ГК_ФЛ_не суд_кроме_IQ	МЦЛ+ПОУ	Убытки развиваются по МЦЛ
ГК_ФЛ_суд_кроме_IQ	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв-2014_1кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Ф_прочие_ФЛ_не суд	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ
Ф_прочие_ФЛ_суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв-2014_3кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Ф_СЗД_ФЛ_не суд	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ
Ф_СЗД_ФЛ_суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв-2014_3кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ



Ф_ЮД_ФЛ_не суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв -2014_4кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Ф_ЮД_ФЛ_суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв-2014_2кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
ГК_ЮЛ_суброгации	БФ+ПОУ	Используется метод БФ, в который заложена ПОУ.
ГК_ЮЛ_без суброгации	БФ+ПОУ	Используется метод БФ, в который заложена ПОУ.
Ф_ЮЛ	МЦЛ	Используется метод БФ, в который заложена ПОУ.

Второй подход к расчету заключается в том, что распределенные на ОСАГО убытки инкассо распределяются по треугольнику судебных выплат, и оценка производится по основным группам убытков: судебные, входящее ПВУ, прочие.

Сегментация внутри резервной группы	Метод	Предположения и допущения
Суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв-2014_3кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Не_суд_кроме_входящего_ПВУ	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Входящее_ПВУ	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв -2015_1кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ

В качестве финального выбран второй метод, как дающий более консервативную оценку, отвечающую ожиданиям.

#### Резервная группа **НС**.

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

Рассматривались треугольники по заявленным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК_Прочее_Сити	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ
ГК_Прочее_Судьи	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ
ГК_Прочее_Прочее	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ
Ф_Прочее	МЦЛ	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).

Рассматривались треугольники по заявленным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ
Ф	МЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ

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

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

Рассматривался треугольник по оплаченным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2015 по 2 квартал 2014 используется метод Борнхюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Далее убытки развиваются по МЦЛ.
Ф	БФ+МЦЛ	С 4 квартала 2015 по 2 квартал 2014 используется метод Борнхюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Далее убытки развиваются по МЦЛ.

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

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

Рассматривался треугольник по понесенным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	МЦЛ+ПОУ	С 4 квартала 2015 по 2 квартал 2015 используется ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Ф	МЦЛ+ПОУ	Для 4 квартала 2015 используется ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ

## Резервная группа ВЗР.

В резервной группе ВЗР треугольники сформированы в соответствии с территорией действия полиса (Европа, Турция, Прочее) и наличием основного договора по страхованию ДМС (ДМС).

Рассматривались треугольники по заявленным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Заработанная премия оценивалась на основе данных о квартальных начислениях страховой премии методом *pro rata temporis*.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ДМС	ЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
Европа	ЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
Турция	ЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
Прочее	ЦЛ	Убытки развиваются по МЦЛ

## Резервная группа ДМС.

В резервной группе ДМС треугольники сформированы в соответствии с региональной сегментацией: Головная компания (ГК), Филиалы (Ф) и Филиалы (Ф\_прочее), данные о договорах/убытках которых не ведутся в медицинской информационной системе компании.

Рассматривались треугольники по оплаченным убыткам за период 2012\_кв1 – 2015\_кв4.

Заработанная премия оценивалась на основе данных о квартальных начислениях страховой премии методом *pro rata temporis*.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
ГК	БФ+ПОУ+ЦЛ	Для квартала 2015_4 используется метод Борнхьюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой андеррайтинговой убыточности. Далее убытки развиваются по ЦЛ.

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
Ф	ЦЛ	Убытки развиваются по ЦЛ

Сегментация внутри учетной группы	Метод	Предположения и допущения
Ф_прочее	БФ+ЦЛ	Для 2015 года используется метод Борнхьюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период. Далее убытки развиваются по ЦЛ

#### Резервная группа Зеленая карта.

В резервной группе Зеленая карта треугольники сформированы в целом по компании. Рассматривался треугольник по оплаченным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Метод	Предположения и допущения
БФ	Используется метод Борнхьюттера-Фергюсона, в который заложен итоговый убыток, посчитанный на основе прогнозируемой убыточности в предыдущий период.

#### Резервная группа ДАГО.

В резервной группе ДАГО выделяется две подгруппы ДАГО\_Райдеры и ДАГО\_прочие. Данное разделение происходит из-за особенностей продажи, полисы ДАГО\_Райдеры продаются вместе с полисами ОСАГО.

В резервной подгруппе ДАГО\_Прочие треугольники сформированы в целом по компании.

Рассматривался треугольник по оплаченным убыткам за период 2010\_кв4 – 2015\_кв4.

Метод	Предположения и допущения
МЦЛ+ПОУ	Для 2015 года применяется убыточность рассчитанная для 1 кв 2014 на основе БФ с применением убыточности 4кв 2013 рассчитанной по МЦЛ (Метод ПОУ). Далее убытки развиваются по МЦЛ

В резервной подгруппе ДАГО\_Райдеры треугольники сформированы в соответствии с региональной сегментацией: Южная дирекция + Поволжская дирекция (ЮД+ПД) и Прочие.

В каждой сегментации выделяются судебные (суд) и несудебные (не суд) убытки.

Для каждой подгруппы (ЮД+ПД суд, ЮД+ПД не суд, Прочие суд, Прочие не суд) строится актуарная модель расчета резервов методом разделения на количество и средний убыток. Резерв для каждого квартала происшествия равен средней выплате, в квартале происшествия, умноженной на прогнозируемое количество убытков в этом квартале с применением сглаживания по нескольким периодам там, где количество выплат недостаточно и ведет к резким колебаниям среднего убытка.

Прогнозируемое количество убытков в квартале происшествия равно предельному количеству убытков за вычетом количества оплаченных убытков. Для расчета предельного количества убытков строится треугольник по количеству оплаченных убытков с 4 квартала 2009 года. Для периодов после 2 квартала 2013 года для судов и 3 квартала 2013 года для не судов предельное количество убытков рассчитывается методом ЦЛ. Для более свежих периодов предельное количество рассчитывается на базе прогноза предельной частоты.

В качестве второго варианта использован следующий подход. Распределенные на ДАГО убытки инкассо распределяются по треугольнику судебных выплат, и оценка производится по основным группам убытков: судебные, несудебные.

Сегментация внутри резервной группы	Метод	Предположения и допущения
Суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв-2014_1кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ
Не_суд	МЦЛ+ПОУ	Для 2015_4кв используется метод ПОУ, далее убытки развиваются по МЦЛ

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

Резерв расходов на урегулирования рассчитывается отдельно для каждой резервной группы.

Резерв расходов на урегулирование убытков ОСАГО включает резерв под финансовый результат от операций ПВУ. На основании фактического негативного результата по операциям ПВУ в 2014 году Актуарий посчитал необходимым произвести оценку полного финансового результата от ПВУ по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде и ранее, и на основании результатов оценки сформировать в отчетности 2014 года резерв под операции ПВУ. Данная практика была продолжена в 2015 году.

Оценка резерва производилась отдельно для сегментов Головная Компания и Регионы на основании ежемесячной статистики финансового результата ПВУ с 2013 года, складывающегося из частоты по убыткам исходящего ПВУ, частоты судебных убытков по исходящему ПВУ, средней добровольной выплаты по исходящему ПВУ, средней судебной выплаты и среднему возмещению клиринга РСА.

Разница между полным финансовым результатом от операций ПВУ и фактически признанным результатом ПВУ составляет резерв под операции ПВУ.

Для остальных резервных групп 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 объёмом судебных списаний, часть убытков в МСФО отчетности относится на выплаты, несмотря на то, что в учетной системе они не распознаны и не привязаны к периодам и резервным группам.

Технически сумма резервов, рассчитанных на основе распознанных данных, уменьшается на сумму накопленных нераспознанных убытков в предположении, что все они относятся к автострахованию, пропорционально резерву убытков и расходов, отнесенных на каждую резервную группу.

### **Далее будут описаны методы актуарного оценивания для резервной группы Жизнь.**

Договоры, входящие в сегмент страхования жизни, относятся к классическому страхованию жизни. Расчет обязательств по ним производится индивидуально для каждого договора с применением математических и экономико-статистических методов, основанных на теории вероятности.

В случае если даты, в которые определены страховые резервы с учетом ежемесячной дискретизации, не совпадают с отчетной датой, значение страхового резерва на отчетную дату рассчитывается методом линейной интерполяции через ближайшие к отчетной дате величины резервов.

Для полноценной оценки обязательств по данным группам страховых договоров был произведен расчет следующих видов резервов:

#### **Математический резерв**

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по договорам страхования жизни, которые могут возникнуть в связи с наступлением страховых случаев. Расчет данного резерва производился перспективным методом на основе актуарных стоимостей предстоящих денежных выплат (учитывают страховые выплаты и расторжения) за вычетом актуарной стоимости предстоящих поступлений нетто-премии. Используемая в резервировании нетто-премия рассчитывается исходя из равенства актуарной стоимости страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии на начало срока действия договора страхования жизни.

#### **Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств**

Формируется в целях оценки предстоящих расходов страховщика по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни, в течение срока действия договора. Расчет данного резерва производился перспективным методом на основе актуарных стоимостей предстоящих расходов за вычетом актуарной стоимости предстоящих поступлений нетто-премии на покрытие расходов. Используемая в резервировании нетто-премия на покрытие расходов рассчитывается исходя из равенства актуарной стоимости предстоящих расходов и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии на покрытие расходов на начало срока действия договора страхования жизни.

#### **Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям**

Формируется в целях оценки неисполненных или исполненных не полностью обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат по заявленным на отчетную дату страховым случаям или обязательствам, срок исполнения которых на отчетную дату наступил исходя из условий договора страхования жизни, а также при досрочном расторжении

договора страхования жизни. Данный резерв формируется на основе журнала убытков и информации о выкупных суммах из системы страхового учета. Дополнительно величина убытков увеличивается на 3% для учета расходов по осуществлению страховых выплат по обще рыночной практике.

### **Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)**

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по причитающимся к уплате страховым бонусам по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика. Расчет данного резерва производится ретроспективным методом на основе сформированного на конец предыдущего календарного года математического резерва, накопленного ранее резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) и прогнозируемой доходности за период.

Для оценки страховых резервов используется следующий актуарный базис:

#### **Ставки дисконтирования.**

Для всех полисов используется 3% ставка дисконтирования. Такой консервативный параметр выбран в связи с долгосрочной структурой обязательств по страхованию жизни. Такое значение параметра выбрано на основе доходности портфеля активов, обеспечивающих данный run-off портфель.

#### **Предположения о вероятностях наступления страховых событий.**

В целях оценки страховых резервов используются популяционные таблицы наступления страховых событий.

#### **Предположения о будущих расторжениях.**

Ставки расторжений рассчитываются на основании исторических данных.

Полисы группируются по календарному году начала действия, и далее на основе этой информации строится треугольник с данными по количеству полисов. Финальные ставки расторжений выводятся на основании анализа полученных данных, принимая во внимание известные тренды и планируемые мероприятия, которые могут оказать влияние на процесс будущих расторжений.

#### **Предположения о расходах страховщика**

Выбор предположений о расходах страховщика осуществляется путем оценки прямых расходов на сопровождение одного договора страхования в год. Для этих целей был проведен анализ фактических расходов компании за последние несколько лет.

#### **Предположение об инфляции**

Выбор предположения об инфляции основан на долгосрочном прогнозе инфляции министерства экономического развития РФ. Дополнительно при выборе значения параметра инфляции было учтено, что реальные расходы компании растут медленнее, чем указано в данном прогнозе за счет проектов автоматизации и оптимизации операционных процессов.

Проверка адекватности сформированных Обществом страховых резервов произведена в соответствии с требованиями пунктов 15 - 19 приложения № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 №160-Н «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Для этих целей были определены текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, которые включают в себя будущие страховые премии, выплаты по страховым обязательствам, выплаты выкупных сумм в случаях расторжения, аквизиционные расходы и расходы на обслуживание договоров страхования.

Помимо указанных потоков был рассмотрен вопрос о влиянии потока денежных средств, возникающего за счет встроенных опционов и гарантий. Они возникают за счет предоставления гарантированной доходности по резервным группам, предусматривающим накопительную составляющую. Однако, с учетом того, что в среднем гарантированная норма доходности, заложенная в такие страховые контракты, существенно ниже безрисковых ставок доходности по облигациям соответствующей дюрации, влияние потока денежных средств, возникающего за счет встроенных опционов и гарантий, не окажет значимого влияния на проверку адекватности сформированных Обществом страховых резервов и в дальнейшем не учитывалось.

При проведении данных расчетов использовался следующий **актуарный базис**:

В части предположений о вероятностях наступления страховых событий и расторжений используется такой же актуарный базис, как и при оценке страховых обязательств.

Для дисконтирования финансовых потоков используется ставка дисконтирования 7,9%. Такое значение параметра выбрано исходя доходности портфеля активов, обеспечивающих данный run-off портфель - облигация Gazprom 2034 (ISIN: XS0191754729).

В части расходов компании для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов используется такой же подход, как и при оценке страховых резервов, однако в расчетах используются как прямые, так и косвенные расходы Общества.

### 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	БФ+МЦЛ	метод рассчитан на обновленных данных, для соответствующих периодов
Финансовые риски_Агро	нет	МЦЛ+ПОУ	пересмотрен период применения описанных ранее методов
Финансовые риски_Прочие	нет	МЦЛ+ПОУ БФ+МЦЛ	используемый метод дал более консервативную оценку, что отвечает ожиданиям в сложившейся ситуации на страховом рынке
Ответственность	нет	МЦЛ+ПОУ	пересмотрен период применения описанных ранее методов
МГТ	нет	МЦЛ+ПОУ	пересмотрен период применения описанных ранее методов
КАСКО	да	незначительное	в связи с прекращением активных продаж методология не пересматривалась, велось наблюдение за выбытием резервов
ОСАГО	да	незначительное	в связи с прекращением активных продаж методология не пересматривалась, велось наблюдение за выбытием резервов
НС	нет	МЦЛ	результат соответствует ожиданиям



<b>НС_Ипотека</b>	нет	МЦЛ	результат соответствует ожиданиям
<b>Имущество_ФЛ</b>	нет	БФ+МЦЛ	пересмотрен период применения описанных ранее методов
<b>Имущество_ЮЛ</b>	нет	МЦЛ МЦЛ+ПОУ	используемый метод дал более консервативную оценку, что отвечает ожиданиям Компании
<b>Туристы</b>	незначительное изменение	МЦЛ	результат соответствует ожиданиям
<b>ДМС</b>	нет	незначительное изменение внутри сегментов	пересмотрен период применения описанных ранее методов
<b>Зеленая карта</b>	нет	БФ	результат соответствует ожиданиям
<b>ДАГО</b>	нет	МЦЛ+ПОУ	пересмотрен период применения описанных ранее методов
<b>Входящее страхование</b>	нет	нет	результат соответствует ожиданиям
<b>Жизнь</b>	нет	нет	пересмотрен период применения описанных ранее методов

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 защищает свой портфель в основном 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.

Ниже приведена таблица с основными партнерами по перестрахованию.

№ пп	Перестраховщик	Рейтинг	Агентство
1	Allianz Global Corporate & Specialty AG	AA-	S & P
2	EULER HERMES KREDITVERSICHERUNGS AG	AA-	S & P
3	Sompo Japan Insurance Company of Europe Ltd.	A+	S & P
4	ALLIANZ SE	AA-	S & P

5	Tokio Marine and Fire Insurance Company Ltd, Japan	A+	S & P
6	ALLIANZ RISK TRANSFER AG	AA-	S & P
7	SWISS REINSURANCE COMPANY	AA-	S & P
8	AGA INTERNATIONAL S.A.	A	A. M. Best
9	MAPFRE REINSURANCE COMPANY	AA	S & P
10	Munich Re, Germany	AA-	S & P
11	NISSAN INTERNATIONAL INSURANCE LTD.	AA-	S & P
12	ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY (FRANCE)	AA-	S & P
13	Открытое акционерное общество "АльфаСтрахование"	A++	Эксперт РА
14	EULER HERMES EUROPE SA	AA-	S & P
15	Allianz Woldwide Care Ltd (Allianz Worldwide Care Ltd)	AA-	S & P
16	MetLife Europe Limited	A+	S & P
17	Hannover Re, Germany	AA-	S & P
18	AGCS, Nordic branch of AGCS SE	AA	S & P
19	Страховое публичное акционерное общество "Ингосстрах"	A++	Эксперт РА
20	Allianz Sigorta	AA	S & P
21	Certain Lloyd's Underwriters	A+	S & P
22	R+V VERSICHERUNG AG	A+	S & P
23	Lloyd's Syndicate	A	S & P

Доля остальных перестраховщиков суммарно не превышает 5%.

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

Страховая организация в общем случае формирует доли перестраховщика в страховых резервах (Некоторые или все доли перестраховщика в резервах могут быть равными нулю по причине их заведомого отсутствия в силу отсутствия перестрахования по какой-либо резервной группе или группам, специфики деятельности организации или по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных выше методов):

- 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);

**Доля в РНП** в целях настоящего оценивания рассчитывалась методом pro rata temporis от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

**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 в доле РПНУ, рассчитанный как отношение доли в сумме возмещений от перестраховщиков, полученных в 2015 году и доли в РЗНУ на 31.12.2015 к сумме страховых выплат за 2015 год и РЗНУ на 31.12.2015. Для расчета коэффициента в доле РПНУ учитываются данные по убыткам и выплатам (РЗНУ, доля в РЗНУ, выплаты и доли в выплате) для убытков менее 20млн. руб. Предположительно такой коэффициент наиболее точно описывает долю участия перестраховщика в РПНУ.

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

#### **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 2010\_кв4 по 2015\_кв4. Резерв формируется в целом по сегменту КАСКО.

<b>Сегментация внутри учетной группы</b>	<b>Метод</b>	<b>Предположения и допущения</b>
Учетная группа КАСКО	ЦЛ+ПОУ	для кварталов 2015_4, 2015_3 используется метод ожидаемой убыточности с убыточностью на уровне первого полугодия 2015 года, далее убытки развиваются по ЦЛ

#### **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
- 4) отчисления в Российский Союз Автостраховщиков (РСА) от страховых взносов по ОСАГО

Также при начислении комиссии в пользу Организации по договорам исходящего перестрахования рассчитывался пассив – доля перестраховщика в ОАР (база расчета 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

**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 31.12.2015 в тыс. руб.							
Резервные группы	РНР	Д\п в РНР	РУ	Д\п в РУ	РНР	РРУУ	Д\п в РРУ
Финансовые риски_Товарные кредиты	3 546	811	996 393	925 043	0	29 892	27 751
Финансовые риски_Агро	112	0	691 836	328 656	0	1 523	1 131
Финансовые риски_Прочие	415 492	60 439	258 171	43 705	0	3 391	1 311
Ответственность	302 691	194 929	212 407	16 967	0	6 931	509
МГТ	320 301	280 127	885 603	455 468	0	44 280	22 773
КАСКО	263 060	148 195	636 662	7 630	52 354	185 020	0
ОСАГО	182	0	618 867	0	0	483 639	0
НС	19 286	0	250 357	42 672	18 048	17 525	2 987
НС_Ипотека	2 437 809	49	856 743	33 349	0	42 837	1 667
Имущество_ФЛ	37 968	0	50 669	14 365	0	11 147	3 160
Имущество_ЮЛ	469 046	283 064	1 171 078	878 607	0	35 132	26 358
Туристы	39 793	2 153	178 691	70 077	0	17 869	7 008
ДМС	1 945 635	46 420	556 522	17 417	0	27 826	871
Зеленая карта	0	0	51 355	6 665	0	4 108	533
ДАГО	2 261	0	606 167	0	4 887	179 591	0
Входящее страхование	0	49 895	266 218	231 362	0	0	0
Жизнь	0	0	286 255	0	0	0	0

Ниже представлены актуарные расчеты будущих поступлений по суброгации и регрессам на 31.12.2015. Организация рассчитывает суброгации только для резервной группы КАСКО.

РГ	Будущая суброгация	Изменение за период
КАСКО	280 078	- 515 660

Изменение за отчетный период резервов и прочих показателей, приведенных в первой таблице настоящего раздела, представлено в таблице ниже.

Изменение страховых резервов							
Резервные группы	РНП	Доля в РНП	РУ	доля в РУ	РНР	РРУУ	доля в РРУ
Финансовые риски_Товарные кредиты	-154 850	-146 129	855 748	801 706	0	25 672	24 051
Финансовые риски_Агро	-5 321	-5	363 228	151 365	0	-9 550	-4 795
Финансовые риски_Прочие	-350 597	-23 711	178 474	14 208	0	-29 000	426
Ответственность	-23 220	56 999	42 625	7 371	0	1 279	221
МГТ	-67 730	10 097	108 169	57 515	0	-76 532	-79 065
КАСКО	-1 495 209	96 155	-1 814 862	-2 534	-90 837	-108 497	0
ОСАГО	-536 264	0	-1 757 385	0	-170 682	-235 955	0
НС	-49 439	-19	-75 759	-35 575	18 048	644	2 987
НС_Ипотека	-1 644 905	49	235 784	25 813	0	11 789	1 667
Имущество_ФЛ	-174 993	0	-36 577	3 983	0	-8 047	876
Имущество_ЮЛ	-223 092	-78 755	-436 003	-539 136	0	-13 080	-16 174
Туристы	-22 584	-36 965	79 054	69 206	0	7 905	6 921
ДМС	-78 371	25 835	-47 903	4 519	0	-2 395	871
Зеленая карта	-8 479	0	-58 677	6 665	0	-4 694	533
ДАГО	-14 759	-63	-410 430	-435	-100 392	-53 291	0
Входящее страхование	-271 077	-605	9 923	62 088	0	-102 514	-100 812
Жизнь	0	0	46 271	0	0	0	0

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

РГ	ОАР	Доля в ОАР	Изменение ОАР	Изменение доли в ОАР
Финансовые риски_Товарные кредиты	1 420	24	-15 342	-19 842
Финансовые риски_Агро	26	0	-1 488	0
Финансовые риски_Прочие	288 148	19 603	-279 993	1 280
Ответственность	57 891	33 097	-26 738	1 454
МГТ	40 119	35 622	-26 045	807
КАСКО	41 687	12	-365 606	-42
ОСАГО	80	0	-70 249	0
НС	3 885	0	-12 859	-5
НС_Ипотека	1 587 196	0	-1 041 818	0
Имущество_ФЛ	13 620	0	-74 940	0
Имущество_ЮЛ	90 881	46 411	-65 896	-7 711
Туристы	3 586	430	-6 214	-9 251
ДМС	149 527	8 109	-8 635	3 373
Зеленая карта	1	0	-3 278	0
ДАГО	257	0	-2 900	0
Входящее страхование	38 110	16 661	-895	7 116

**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 страхованию, отличному от страхования жизни, выявлен недостаток РНП для покрытия обязательств по резервным группам КАСКО в размере 47 544, в резервной группе ДАГО в размере 4 887 и в резервной группе НС в размере 18 048 на отчетную дату. Организация формирует РНР в размере 70 479 на отчетную дату. Организация включила в состав отчетности по МСФО оценки резервов выше наилучших актуарных, описанные в данном заключении, на сумму ~ 457 млн. рублей, сохраняя консервативный подход к формированию резервов, использованный ранее в отчетности 2014 года.

Изменение РНР за период приведено в общей таблице раздела 5.1. Резерв снизился за счёт значительного сокращения портфеля по убыточным РГ.

**По РГ Жизнь:** 247 761 - оценка будущих обязательств с использованием наилучших предположений и резервы убытков, сформированные на отчетную дату. 286 255 – оценка резервов МСФО по состоянию на 31.12.2015

Оценка резервов превышает наилучшую оценку будущих обязательств на 16%, что позволяет сделать вывод об адекватности сформированных резервов.

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

Ниже показана реализация Резервов убытков брутто и нетто перестрахования на 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015. 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 31.12.2015.

Резервные группы	Ран-офф(брутто)	Ран-офф(нетто)
Финансовые риски_Товарные кредиты	-1 808 692	-7 229
Финансовые риски_Агро	-420 276	-294 285
Финансовые риски_Прочие	-126 009	-94 476
Ответственность	-38 425	-32 549
МГТ	-10 082	39 170
КАСКО	184 444	173 542
ОСАГО	433 231	177 217
НС	18 351	-13 980
НС_Ипотека	-86 404	-92 738
Имущество_ФЛ	348	22 569
Имущество_ЮЛ	151 704	44 143
Туристы	-12 996	-12 732
ДМС	26 456	29 916
Зеленая карта	28 729	47 924
ДАГО	198 675	195 618
Входящее страхование	143 120	94 661

Жизнь	0	0
-------	---	---

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 КАСКО, ОСАГО, ДАГО, ДМС, Жизнь анализ чувствительности проводился отдельно для каждой резервной группы, 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 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.

РГ	Предположение 1	Предположение 2
<b>КАСКО</b>	- 240 424	314 476
<b>ОСАГО</b>	- 134 646	138 837
<b>ДАГО</b>	- 211 820	312 046
<b>ДМС</b>	- 120 678	120 678
<b>Остальные резервные группы</b>	- 218 918	231 629

#### **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 ОАО СК «РОСНО-МС».

на 31.12.2015 в тыс. руб.				
Резервная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РУУ
ДМС	3 224	953	5 470	193
Изменение в отчетном периоде				
Резервная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РУУ

ДМС	811	866	-	687	6
-----	-----	-----	---	-----	---

Ниже представлены данные по СЗАО «Медэкспресс»

Название резервной группы	РНП	РНП д\п	РПНУ	РПНУ д\п	РЗНУ	РЗНУ д\п	РРУУ
Страхование от НС	4 810	390	1 636	166	-	166	85
ДМС	292 155	-	43 251	-	557	-	3 373
Путешествующие	2 772	4	1 300	147	-	147	45
Наземный транспорт	26 753	7 940	4 871	1 299	3 804	1 299	764
Море, Грузы	14	12	101	-	-	-	-
Имущество	3 031	2 320	39	30	72	30	15
АГО	137	68	300	75	-	75	16
Прочая ответственнос	164	21	-	-	-	-	-
ОСАГО	30 533	-	7 230	-	5 167	-	1 421
<b>Итого:</b>	<b>360 369</b>	<b>10 755</b>	<b>58 728</b>	<b>1 717</b>	<b>9 600</b>	<b>1 717</b>	<b>5 719</b>

Изменение в отчетном периоде							
Название резервной группы	РНП	РНП д\п	РПНУ	РПНУ д\п	РЗНУ	РЗНУ д\п	РРУУ
Страхование от НС	46	45	-479	43	-	43	-48
ДМС	-10 871	-	-12 508	-	-9 051	-	-1 826
Путешествующие	-83	-5	-975	-31	-	-31	2
Наземный транспорт	-14 019	-830	-72	327	-3 990	327	240
Море, Грузы	-5	2	-278	-160	-	-160	-
Имущество	-905	-373	-110	-85	69	-85	-20
АГО	-159	-78	-306	-227	-707	-227	-54
Прочая ответственнос	-137	-129	-	-	-	-	-
ОСАГО	8 070	-	-1 355	-	1 132	-	624
<b>Итого:</b>	<b>-18 063</b>	<b>-1 368</b>	<b>-16 083</b>	<b>-133</b>	<b>-12 547</b>	<b>-133</b>	<b>-1 082</b>

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)	Изменение нетто за период
Наземный транспорт	1 633	351	-1 670
<b>Итого:</b>	<b>1 633</b>	<b>351</b>	<b>-1 670</b>



Название дополнительной резервной группы	Отложенные аквизиционные расходы	Дп в отложенных аквизиционных расходах	Изменение ОАР	Изменение доли в ОАР
	на 31.12.2015		за 2015 год	
<b>Страхование от НС</b>	1 143	54	34	-8
<b>ДМС</b>	46 595	0	-3 435	0
<b>Путешествующие</b>	148	0	148	0
<b>Наземный транспорт</b>	3 118	1 554	-3 198	-522
<b>Море, Грузы</b>	3	4	2	3
<b>Имущество</b>	561	675	-418	-140
<b>АГО</b>	17	19	17	19
<b>Прочая ответственность</b>	22	5	-63	-68
<b>ОСАГО</b>	3 518	0	463	0

Ниже представлены данные по ОДО «Альянс Украина»

на 31.12.2015 в тыс. руб.					
СК	РУ	РУ д\п	РНП	РНП д\п	ОАР
<b>Альянс Украина</b>	<b>1 919 226</b>	<b>1 873 573</b>	<b>127 041</b>	<b>78 224</b>	<b>17 185</b>
Изменение в отчетном периоде					
СК	РУ	РУ д\п	РНП	РНП д\п	ОАР
<b>Альянс Украина</b>	<b>854 656</b>	<b>898 901</b>	<b>-156 127</b>	<b>15 528</b>	<b>-61 135</b>

**Всего по Группе:**

<b>Обязательства</b>	Тыс. руб.
Резерв незаработанной премии	5 099 664
Резерв убытков	11 503 205
<b>Активы</b>	Тыс. руб.
Доля перестраховщиков в резервах убытков	5 025 138
Доля перестраховщиков в РНП	1 108 555
Отложенные аквизиционные расходы	2 044 244
Суброгации	281 711

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

Влияние внутригрупповых операций на обязательства Организации составляет 255 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	3 964 666	-	-	-	-	3 964 666
Депозиты в банках	1 093 049	2 660 968	417 954	-	-	4 171 971
Векселя и займы выданные	-	-	5 735	-	-	5 735
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	238 403	1 822 766	1 848 707	995 359	-	4 905 235
<b>Всего процентных активов</b>	<b>5 296 118</b>	<b>4 483 734</b>	<b>2 272 396</b>	<b>995 359</b>	<b>-</b>	<b>13 047 607</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	161 150	161 150
Дебиторская задолженность	68 387	2 585 752	-	-	-	2 654 139
Предоплаты	-	9 926 880	-	-	-	9 926 880
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 001	771 083	334 493	978	-	1 108 555
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	5 025 138	-	-	-	5 025 138
Отложенные аквизиционные расходы	3 408	301 015	1 730 574	9 247	-	2 044 244
Гудвил	-	-	-	-	213 819	213 819
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	120 593	120 593
Прочие активы	-	-	217 073	-	-	217 073
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	1 374	1 374
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	1 512 729	1 512 729
Активы выбывающей группы, предназначенные для распределения собственникам	2 748 257	-	-	-	-	2 748 257
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>2 822 053</b>	<b>18 609 868</b>	<b>2 282 140</b>	<b>10 225</b>	<b>2 009 665</b>	<b>25 733 951</b>
<b>Всего активов</b>	<b>8 118 171</b>	<b>23 093 602</b>	<b>4 554 536</b>	<b>1 005 584</b>	<b>2 009 665</b>	<b>38 781 558</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии	13 823	1 959 660	3 088 838	37 343	-	5 099 664
Резерв убытков	-	11 503 205	-	-	-	11 503 205
Кредиторская задолженность	184 618	4 124 101	-	-	-	4 308 719
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию	-	12 301 623	-	-	-	12 301 623
Прочие обязательства	-	214 097	671 486	-	-	885 583
Обязательства выбывающей группы, предназначенные для распределения собственникам	2 683 098	-	-	-	-	2 683 098
<b>Всего беспроцентных обязательств</b>	<b>2 881 539</b>	<b>30 102 686</b>	<b>3 760 324</b>	<b>37 343</b>	<b>-</b>	<b>36 781 892</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>2 881 539</b>	<b>30 102 686</b>	<b>3 760 324</b>	<b>37 343</b>	<b>-</b>	<b>36 781 892</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>5 236 632</b>	<b>(7 009 084)</b>	<b>794 212</b>	<b>968 241</b>	<b>2 009 665</b>	<b>1 999 666</b>
<b>Накопленный разрыв ликвидности</b>	<b>5 236 632</b>	<b>(1 772 452)</b>	<b>(978 240)</b>	<b>(9 999)</b>	<b>1 999 666</b>	

Актуарий 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 испытывает дефицит активов со сроком ликвидности до года против обязательств с тем же сроком погашения, то же самое со сроком от года до пяти лет. Можно сделать вывод, что Организация столкнется с трудностями при исполнении своих обязательства по страхованию в сумме, рассчитанной в настоящем заключении при использовании только собственных активов.

При этом Организация в качестве дочерней компании входит в группу компаний Allianz, располагающей всеми необходимыми ресурсами для поддержки платежеспособности Организации, при появлении такой необходимости. По мнению Актуария, репутационные потери группы при прецеденте неисполнения обязательств одной из дочерних компания несоизмеримы с размером потенциального дефицита ликвидности Организации. Актуарий 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 оценки резервов выше наилучших актуарных, описанные в данном заключении, на сумму ~ 457 млн. рублей, сохраняя консервативный подход к формированию резервов, использованный ранее в отчетности 2014 года.

## **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 16 145 млн. руб.

В МСФО отчетности группы страховые обязательства оценены в сумме 16 602 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 это события из разряда крайне маловероятных с учетом рейтинга банков в которых Организация размещает средства.

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

Организация продолжает вести работу по оптимизации портфеля, урегулирования убытков и операционной деятельности при участии Актуария. Процесс идет в соответствии с планом при продолжении успешной реализации, дополнительных рекомендаций нет.

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

Рекомендации отсутствовали.



Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич