

Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности  
страховой организации  
ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Глобал»

---

**Заказчик обязательного актуарного оценивания:**  
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй Глобал»

**Исполнитель:**  
Калинин Николай Николаевич

Москва 2019

## Оглавление

Общие сведения .....	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание .....	5
Дата составления актуарного заключения .....	5
Цель составления актуарного заключения .....	5
1. Сведения об ответственном актуарии .....	6
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....	6
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....	6
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий .....	6
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания .....	6
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года № 35430, 17 июля 2015 года № 38064 .....	6
2. Общие сведения об организации .....	7
2.1. Полное наименование организации .....	7
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .....	7
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) .....	7
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) .....	7
2.5. Место нахождения .....	8
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи) .....	8
3. Сведения об актуарном оценивании .....	9
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	9
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....	9
3.2.1. Внутренняя документация Компании .....	9
3.2.2. Документация по перестраховочной политике Компании, действующая в отчетном периоде .....	10
3.2.3. Официальная бухгалтерская (финансовая) отчетность .....	10

3.2.4. Отчеты и журналы, содержащие полисные и иные данные .....	11
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок .....	11
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее-резервные группы) .....	13
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предложений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	16
3.5.1. Основные допущения и предположения для всех видов страховых резервов .....	16
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам .....	18
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	20
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	21
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов .....	21
3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	21
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации .....	22
4. Результаты актуарного оценивания.....	28
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде .....	28
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	31

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю.....	34
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	35
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание .....	35
4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры .....	37
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....	37
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание .....	40
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....	43
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств .....	43
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств...43	
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	43
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	43
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	44
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	45

## **Общие сведения**

### **Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание**

Актуарное оценивание и проверка адекватности страховых резервов по договорам страхования, заключенным Компанией, проводились по состоянию на 31.12.2018 г.

### **Дата составления актуарного заключения**

Дата составления актуарного заключения – 28.02.2019.

### **Цель составления актуарного заключения**

Целью составления актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности организации, является получение обоснованных выводов об объеме финансовых обязательств страховой компании, деятельность которой является объектом актуарного оценивания, о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей и выражение мнения ответственного актуария относительно достоверности отражения в финансовой отчетности всех существенных показателей финансового положения Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовых результатов и движения денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными, а также Отраслевыми стандартами финансовой отчетности.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью страховых организаций.

Заказчик актуарного оценивания - Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй Глобал».

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

### **1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)**

Калинин Николай Николаевич

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

№ 65

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

Ассоциация гильдия актуариев

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания**

Проведение актуарного оценивания в отношении ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Глобал» и подготовка актуарного заключения осуществляются на основании Договора № 2018/А от 11.02.2019г.

### **1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года № 35430, 17 июля 2015 года № 38064**

Свидетельство об аттестации Серия 15 01 №2/16, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация гильдия актуариев", подтверждающее, что Калинин Николай Николаевич успешно прошел аттестацию с целью получения звания ответственного актуария на соответствие дополнительным квалификационным требованиям, установленным Банком России для проведения обязательного актуарного оценивания обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни.

Решение аттестационной комиссии от 17.02.2015 года, протокол №2. Председатель аттестационной комиссии С.К. Завриев.

## 2. Общие сведения об организации

### 2.1. Полное наименование организации

Полное наименование организации по состоянию на 31.12.2018 – Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй Глобал» (далее - «Компания») было зарегистрировано 28 июня 2006 г. как Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Фортис», переименовано после смены владельцев 17 августа 2010 г. в Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование».

Общество осуществляет операции по страхованию финансовых рисков с декабря 2010 года, по договорам имущественного страхования – с апреля 2012 года, по автострахованию с июля 2013 года.

Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.

Состав участников Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года:

- Акционерное общество «ЭйчДиАй Глобал Нетворк» (HDI Global Network AG) - 99% уставного капитала;
- «ЭйчДиАй Глобал SE Европейское акционерное общество» (HDI Global SE) - 1% уставного капитала.

### 2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела

Регистрационный номер в едином государственном реестре субъектов страхового дела	4133
Регистрационный номер ФСС	7713030835
Свидетельство о государственной регистрации ЮЛ	77 № 009345323
Запись внесена в ЕГРЮЛ	28 июня 2006
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ (государственная регистрация изменений, вносимых в учредительные документы; изменении наименования ЮЛ)	77 № 013061635
Запись внесена в ЕГРЮЛ	17 августа 2010
Наименование регистрирующего органа	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

### 2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

ИНН 7710634156

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

ОГРН 1067746746540

## 2.5. Место нахождения

Юридический адрес	117485 г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 1
Почтовый адрес	117485 г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 1
Телефон	+7 (495) 967-92-55
Факс	+7 (495) 967-92-60

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

Центральный банк Российской Федерации 8 сентября 2015 года выдал Компании лицензию на осуществление следующих видов страхования на территории Российской Федерации:

СЛ № 4133 Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, без ограничения срока действия

СИ № 4133 Добровольное имущественное страхование, без ограничения срока действия



### **3. Сведения об актуарном оценивании**

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с требованиями:

- Федерального закона №4015-1 от 27.11.1992 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- Федерального закона №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденного советом по актуарной деятельности 12.11.2014 и согласованного Центральным Банком Российской Федерации 12.12.2014;
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденного советом по актуарной деятельности 28.09.2015 и согласованного Центральным Банком Российской Федерации 16.02.2016;
- Положения Банка России №491-П от 04.09.2015 «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее – «Положение №491-П»);
- Положения Банка России №558-П от 16.11.2016 «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (далее – «Положение №558-П»);
- Указания Банка России №4533-У от 18.09.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация гильдия актуариев", членом которой является Актуарий.

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

##### **3.2.1. Внутренняя документация Компании**

- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета по международным стандартам финансовой отчетности ООО «ЭчДиАй Страхование» на 2018 год;
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» № 35 от 11 сентября 2018 г.;
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» № 31 от 03 сентября 2018 г.;

- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» № 28 от 26 июля 2018 г.;
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» № 18 от 25 мая 2018 г.;
- Положение по формированию резервов и актуарной оценке. Утверждено Приказом ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» № 47 от 28 июня 2017 г.

Предоставленная внутренняя документация по процессу резервирования в Компании систематическая, полная, в достаточной степени детализированная.

### **3.2.2. Документация по перестраховочной политике Компании, действующая в отчетном периоде**

1) В 2012 г. Обществом был заключен основной договор перестрахования договоров страхования «международных рисков» с HDI-Gerling Welt Service AG (в январе 2016 г. переименовано в HDI Global Network AG), дата подписания 29.06.2012, дата вступления в силу 01.01.2012. Договор является облигаторным, пропорциональным с квотой 99,99%. Под действие данного договора попадают только договоры Индустриального страхования (пункт 3.4). К указанному договору перестрахования сформированы Дополнительное соглашение №1 от 16.12.2017 и Дополнительное соглашение №2 от 30.04.2018.

2) Заключен пропорциональный квотный договор перестрахования № ДП-1 от 01.05.2018 с Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания», дата вступления в силу 01.01.2018. Под действие данного договора попадают только договоры Индустриального страхования, заключенные с 1 января 2018 года или позднее, а также договоры страхования, по которым 1 января 2018 года или позднее было заключено дополнительное соглашение, влекущее передачу новых обязательств перестраховщику, либо расширяющих объем уже переданных обязательств. Согласно новому соглашению квота HDI- HDI Global Network AG составляет 89,99%, квота АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» - 10%.

3) Заключены факультативные договоры перестрахования № 5051802481-1 от 18.07.2018 с HDI Global SE и № 5051802481-2 от 18.07.2018 с АО «РНПК».

4) Заключены факультативные договоры перестрахования № IA-IO107249C29969Q от 01.09.2018 с Circles Group S.A., действующей от имени следующих перестраховщиков: XL Insurance Company SE per XL Catlin Services SE Belgium Branch и HDI Global SE Belgium Branch; и № IO107249C29969 от 01.09.2018 с Circles Group S.A., действующей от имени следующих перестраховщиков: XL Insurance Company SE per XL Catlin Services SE Belgium Branch, HDI Global SE Belgium Branch и Ironshore Europe DAC.

### **3.2.3. Официальная бухгалтерская (финансовая) отчетность**

Официальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная по состоянию на 31 декабря 2017 года, на 31 декабря 2018 года и за 2018 год:

- Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет об изменениях в капитале.

### **3.2.4. Отчеты и журналы, содержащие полисные и иные данные**

- Журналы учета заключенных договоров страхования:
  - Журналы учета заключенных договоров страхования по учетным группам - декабрь 2017;
  - Журналы учета заключенных договоров страхования по учетным группам - декабрь 2018.
- Журналы начисленной премии по договорам страхования за 2018 год;
- Журналы учета произведенных страховых выплат:
  - Страховые выплаты 2011-2018.
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика) и итоговые результаты перестраховочных операций за 12 месяцев 2018 года.
- Реестр выпускаемых договоров страхования по состоянию на 31.12.2018 и за 2018 год.

### **3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок**

Актуарий удостоверился, что данные, используемые при формировании страховых резервов, адекватны задаче. Данные:

- согласованы с соответствующими данными операционного и финансового учета отчетности (включая количество новых, оконченных, действующих договоров страхования, годовые премии, результаты инвестиционной деятельности, дебиторские, кредиторские задолженности и т.д.);
- разумным образом сгруппированы и сегментированы по договорам страхования одного типа (продукта, продаваемых через один канал продаж/одной клиентской аудитории и т.д.) для использования единого набора предположений;
- структурированы по условиям договоров страхования (продуктам), покрываемым рискам, датам вступления в силу и срокам действия, половозрастной структуре застрахованных, другим существенным аспектам договоров страхования (в том числе условиям начисления бонусов и т.д.);
- представлены в однозначном формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.

Данные, используемые при проведении актуарных расчетов, считаются достаточными, если они содержат всю необходимую для выполнения поставленного задания информацию. Данные считаются надежными, если они являются достоверными во всех существенных аспектах. Для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных были проведены следующие контрольные процедуры:

- Сверка с финансовой отчетностью не выявила расхождений предоставленных журналов учета договоров страхования, журнала учета убытков и журнала перестраховочных операций с финансовой отчетностью.
- Проверка согласованности и непротиворечивости данных, сопоставление с данными закрытия предыдущих отчетных периодов не выявила проблем. Данные

представлены в однозначном формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.

- Данные представлены в полном объеме и необходимой детализации, разумным образом сгруппированы и структурированы в зависимости от условий договоров страхования (продуктам), каналам продаж, датам вступления в силу и срокам действия.

В Таблице 1 и Таблице 2 приведен сравнительный анализ показателей страховых премий и страховых выплат по договорам страхования и договорам, переданным в перестрахование, рассчитанных на основании первичных данных, со значениями этих показателей, взятыми из форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**Таблица 1 Результат сверки журналов с финансовой отчетностью**

Резервная группа	Страховая премия			Выплаты		
	Премия, согласно журналу учета договоров	Премия, согласно финансовой отчетности	Разница	Выплаты, согласно журналу учета убытков	Выплаты, согласно финансовой отчетности	Разница
Страхование от недобровольной потери работы	3 056	3 056	0,00%	68	68	0,00%
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	0	0	0,00%	2 369	2 369	0,00%
GAP – страхование	0	0	0,00%	317	317	0,00%
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	1 391	1 391	0,00%	2 000	2 000	0,00%
Индустриальное страхование	996 542	996 368	0,02%	236 470	236 351	0,05%
<b>Всего</b>	<b>1 000 989</b>	<b>1 000 815</b>	<b>0,02%</b>	<b>241 224</b>	<b>241 105</b>	<b>0,05%</b>

**Таблица 2 Результат сверки журналов перестрахования с финансовой отчетностью**

Индустриальное страхование			
	Показатель, согласно журналу учета договоров/убытков/перестрахования	Показатель, согласно финансовой отчетности	Разница
Перестраховочная премия	996 442	996 288	0,02%
Доля перестраховщика в убытке	236 447	236 327	0,05%

Расхождения носят нематериальный характер. Согласно полученным от Компании комментариям, разницы между данными журналов начисленной премии и бухгалтерской (финансовой) отчетностью в части резервной группы «Индустриальное страхование» связаны с дополнительной информацией о списании премии. Тот же комментарий относится и к сверке журналов перестрахования. Также был выполнен сравнительный анализ данных журналов по комиссионному доходу по операциям перестрахования с данными, отраженными в финансовой отчетности, расхождения также обусловлены наличием дополнительной информации о списании. Данные являются полными и достоверными.

### 3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее-резервные группы)

Основные направления деятельности Компании представлены в разбивке на учетные группы в соответствии приказом Минфина России «Положение о правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П)», а также по видам и объектам страхования:

- Учетная группа 2. Страхование от несчастных случаев и болезней:
  - договоры страхования граждан от несчастных случаев и болезней;
  - договоры страхования от несчастных случаев, болезней и потери работы (в части рисков Смерть в результате НС, Нетрудоспособность в результате НС, Госпитализация в результате НС);
  - договоры страхования финансовых рисков, связанных с недобровольной потерей работы и страхования от несчастных случаев (в части рисков Смерть в результате НС, Нетрудоспособность/Инвалидность в результате НС, Госпитализация в результате НС, Телесные повреждения в результате НС);
  - договоры страхования от несчастных случаев и болезней по программе «Страхование жизни и здоровья»;
  - договоры комплексного ипотечного страхования (в части страхования от несчастных случаев и болезней);
  - договоры страхования от несчастных случаев и болезней;
  - договоры комплексного страхования рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев (в части страхования рисков НС).
- Учетная группа 6. Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8:
  - договоры добровольного страхования гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств.
- Учетная группа 7. Страхование средств наземного транспорта:
  - договоры страхования средств автотранспорта (каска).
- Учетная группа 8. Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов:
  - договоры страхования средств водного транспорта;
  - договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта;
  - договоры страхования грузов;
  - договоры корпоративного страхования грузов
- Учетная группа 9. Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой:
  - договоры страхования урожая сельскохозяйственных культур.
- Учетная группа 10. Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9:
  - договоры страхования имущества юридических лиц;
  - договоры страхования имущества физических лиц;
  - договоры страхования многолетних насаждений;

- договоры страхования сельскохозяйственных животных;
- договоры корпоративного страхования имущества от всех рисков;
- договоры страхования строительно-монтажных работ;
- договоры страхования послепусковых гарантийных обязательств;
- договоры комплексного ипотечного страхования (в части Страхования имущества граждан, за исключением транспортных средств).
- Учетная группа 14. Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13:
  - договоры страхования гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
  - договоры страхования гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков строительных работ, работ по подготовке проектной документации и инженерным изысканиям;
  - договоры страхования гражданской ответственности при проведении строительно-монтажных работ;
  - договоры страхования гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
  - договоры страхования риска ответственности Лизингополучателя за нарушение договора лизинга);
  - договоры страхования ответственности директоров и других руководителей исполнительных органов;
  - договоры страхования гражданской ответственности предприятий – источников повышенной опасности);
  - договоры страхования профессиональной ответственности оператора склада;
  - договоры страхования ответственности работодателя за вред, причиненный работникам.
- Учетная группа 15. Страхование финансовых и предпринимательских рисков:
  - договоры страхования финансовых рисков граждан, связанных с потерей работы;
  - договоры страхования предпринимательских рисков;
  - договоры страхования дополнительных расходов, связанных с угоном (хищением) или гибелью транспортных средств;
  - договоры страхования от несчастных случаев, болезней и потери работы (в части риска Недобровольная потеря работы);
  - договоры страхования финансовых рисков, связанных с недобровольной потерей работы и страхования от несчастных случаев (в части потери работы);
  - договоры комплексного ипотечного страхования (в части Страхования имущества на случай его утраты в результате прекращения права собственности);
  - договоры комплексного страхования рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев (в части страхования финансовых рисков, связанных с использованием карт и счетов);
  - договоры страхования профессиональной ответственности оператора склада;
  - договоры страхования убытков, возникших в связи с несоблюдением срока (задержкой) сдачи в эксплуатацию объекта строительства и монтажа.

Указанные учетные группы соответствуют учетным группам в приказе Минфина России «Положение о правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П)».

По сравнению с 2017 годом в портфеле Компании появилось два новых правила страхования: «Страхование ответственности работодателя за вред, причиненный

работникам» в составе 14 УГ и «Страхование убытков, возникших в связи с несоблюдением срока (задержкой) сдачи в эксплуатацию объекта строительства и монтажа» в составе 15 УГ.

На 31.12.2018 г. Компания заключает договоры страхования по следующим основным страховым программам:

- Программа 1. «Индустриальное» страхование (международные риски) (учетные группы 2, 6, 7, 8, 9, 10, 14, 15);
- Программа 2. Коллективное страхование сотрудников от несчастного случая и болезней (учетная группа 2);

Также на 31.12.2018 в Компании действуют обязательства по программам страхования, продажи по которым были прекращены

в 2016 году:

- Программа 3. GAP-страхование (учетная группа 15);
- Программа 4. Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев (учетная группа 2, 15);

с начала 2014 года:

- Программа 5. Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы (учетная группа 15);
- Программа 6. Страхование держателя кредитных карт от недобровольной потери работы (учетная группа 15).

В соответствии с Договором о передаче страхового портфеля № 001/16/ПП от 15.07.2016г. и Актом приема-передачи страхового портфеля к Договору о передаче страхового портфеля № 001/16/ПП от 15.07.2016г. компания передает страховой портфель по комплексному страхованию рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхованию от несчастных случаев (учетная группа 2, 15) по состоянию на 01.09.2016 Открытому акционерному обществу «АльфаСтрахование».

**Таблица 3 Информация о передаче страхового портфеля**

**Размер переданных обязательств (страховых резервов)  
на 01.09.2016 г.**

<b>Наименование резерва</b>	<b>Величина резерва на дату передачи обязательств, руб.</b>
Резерв незаработанной премии (РНП)	1 163 094,56
Доля участия Перестраховщика в РНП	0
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)	249 957,15
Доля участия Перестраховщика в РЗУ	0
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)	10 033,05
Доля участия Перестраховщика в РПНУ	0
<b>Итого:</b>	<b>1 423 084,76</b>



В рамках «Отраслевого стандарта бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации № 491-П от 4 сентября 2015 г.» на 31.12.2018 г. все договоры, заключенные Компанией, признаются страховыми.

В целях признания и оценки страховых обязательств по договорам страхования, действующим на 31.12.2018 года в Компании, договоры страхования делятся на следующие резервные группы, исходя из природы и однородности риска:

- Договоры страхования заемщика кредита от недобровольной потери работы;
- Договоры страхования заемщика кредита от несчастного случая и болезней и финансовых рисков;
- Договоры группового страхования сотрудников компании от несчастного случая и болезней;
- Договоры по GAP-страхованию;
- Договоры индустриального страхования.

Группа договоров индустриального страхования не является однородной. В ней представлены договоры страхования имущества, ответственности, финансовых рисков и другие. Большая часть бизнеса попадает под действие договоров облигаторного перестрахования с HDI Global Network AG с квотой 89,99% и с Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания» с квотой 10% с соответствующей долей в резервах (РНП, РЗУ, РПНУ), что ведет к общему невысокому влиянию данного направления бизнеса Компании на финансовую стабильность и финансовый результат Компании. Также в течение 2018 года действовали несколько факультативных договоров перестрахования с HDI Global SE, АО «РНПК» и с Circles Group S.A. с общей величиной перестраховочной премии 181 тыс. руб., являющейся нематериальной для Компании.

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

Для целей оценки обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни в состав страховых резервов включаются следующие резервы:

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

Компания проводит оценку страховых резервов по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов, включающих схожие риски.

#### **3.5.1. Основные допущения и предположения для всех видов страховых резервов**

##### **3.5.1.1. Резерв незаработанной премии**

Расчет резерва незаработанной премии осуществляется на базе начисленной брутто премии, что подразумевает формирование актива - отложенного аквизиционного расхода (ОАР). ОАР по договорам страхования представляет собой капитализированную часть



аквизиционных расходов, понесенных страховщиком при заключении договоров страхования. В соответствии с требованиями отраслевых стандартов, Компания осуществляет оценку дополнительных доходов и расходов по договорам страхования и перестрахования, относящихся к отчетному периоду, но о которых на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Компания не имеет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов. Данные допущения и предположения характерны для всех резервных групп.

### **3.5.1.2. Резерв неистекшего риска**

При проведении тестирования на адекватность обязательств определяется достаточность РНП (за вычетом ОАР) для покрытия обязательств Компании на осуществления предстоящих выплат, рассчитанных на основе данных об убыточности, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования. Данные допущения и предположения характерны для всех резервных групп.

### **3.5.1.3. Резерв произошедших убытков**

Наиболее существенными с точки зрения оценки величины резерва произошедших, но неоплаченных убытков по резервным группам являются следующие актуарные предположения:

По резервной группе «Страхования от недобровольной потери работы» рекомендуется использование статистических методов, основанных на треугольниках развития убытков, т.к. статистика имеется в достаточном объеме. Применимы методы Борнхуттера – Фергюсона и Цепной лестницы. Также в качестве альтернативной оценки произведен расчет методом ожидаемой убыточности. Выбор наиболее оптимального метода для оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков производится на основе ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Для оценки резервной группы «Индустриальное страхование» в её составе выделена подгруппа договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС», т.к. количество и частота убытков по данному кластеру значительно отличается от остальной резервной группы. Для оценивания данной подгруппы рекомендуется использование статистических методов, основанных на треугольниках развития убытков (методы Борнхуттера – Фергюсона и Цепной лестницы). Также в качестве альтернативной оценки произведен расчет методом ожидаемой убыточности.

Для резервной подгруппы «Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» оценка резерва произошедших, но не заявленных убытков получена расчетная величина резерва с помощью метода ожидаемой убыточности. Применение триангулярных статистических методов не рекомендуется по причине наличия малого количества убытков. Для целей формирования коэффициента убыточности анализировалось соотношение фактических претензий по договорам страхования и меры потенциального размера риска (страховых премий), которые несет Компания в отношении данных договоров страхования. Финальный коэффициент ожидаемой убыточности составил 22,50% (оценка получена с учётом селекции крупного убытка). Итоговая оценка неоплаченных претензий представляет собой разницу между ожидаемыми и уже

известными претензиями на базе обоснованного фактическими данными предположения, что период выявления убытков по портфелю Компании носит краткосрочный характер.

Для резервной группы «Индустриальное страхование» характерно наличие высокой доли перестраховщика в убытках, однако необходимо пристально следить за развитием убытков в течение года и, в случае необходимости, корректировать методы расчета.

По резервной группе «GAP – страхование» Компания имеет небольшую статистику убытков, поэтому статистические методы, основывающиеся на истории развития убытков, могут давать некорректную оценку резерва произошедших, но не заявленных убытков. Рекомендуется использование метода ожидаемой убыточности, из предположения, что данный метод позволяет достаточно консервативно оценить размер резерва в отсутствие релевантной статистики убытков.

По резервным группам «Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков», «Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней» рекомендуется проводить спектр статистических оценок, а также рассчитывать РПНУ методом ожидаемой убыточности.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции.

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

#### **3.6.1. Резерв незаработанной премии**

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования с использованием пропорционального метода «pro rata temporis». Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Компанией были предоставлены все данные, необходимые для расчета резерва незаработанной премии методом «pro rata temporis». Применение альтернативных методов расчета («одна двадцать четвертая» или «одна восьмая») нецелесообразно.

#### **3.6.2. Резерв неистекшего риска**

Резерв неистекшего риска представляет собой дополнительный резерв на случай недостаточности величины резерва незаработанной премии на выполнение обязательств, связанных со страховыми случаями, которые произойдут после отчетной даты и будущих расходов на ведение дела по договорам, подписанным на отчетную дату.

Будущие расходы оцениваются на основе прогнозной убыточности по действующим договорам, ожидаемых расходов на урегулирование убытков (произведение коэффициента

убыточности на величину РНП), а также административных расходов, отнесенных на урегулирование убытков и сопровождение бизнеса.

Расчет РНР проводится отдельно по каждой резервной группе. По результатам тестирования адекватности страховых обязательств принимается решение о целесообразности или нецелесообразности формирования резерва неистекшего риска.

### **3.6.3. Резерв произошедших убытков**

Резерв убытков включает в себя резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, вне зависимости от того, были они заявлены или нет, а также резервы на сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков является оценкой обязательств страховщика по страховым случаям, о факте наступления которых известно страховщику. Оценка РЗУ производится отдельно по каждому заявленному, но неурегулированному убытку. Величина РЗУ определяется путем суммирования резервов заявленных, но неурегулированных убытков, рассчитанных по всем заявленным, но неурегулированным убыткам. В качестве базы оценки РЗУ принимается размер неурегулированных на отчетную дату обязательств страховщика, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков является оценкой обязательств страховщика по страховым случаям, которые произошли по состоянию на отчетную дату, но о факте наступления которых не заявлено страховщику.

Оценка величины РПНУ осуществляется тремя основными методами. В отношении резервных групп, по которым существует достаточный объем статистики РПНУ рассчитывается методом Борнхуттера-Фергюсона и методом Цепной Лестницы. Также дополнительно производится оценка РПНУ методом ожидаемой убыточности.

Резервы убытков не дисконтируются. К оценкам резервов убытков также добавлялись расходы на урегулирование убытков.

Резерв расходов на урегулирование убытков отражает величину будущих расходов, относящихся к урегулированию убытков, произошедших в отчетном и предшествующих ему периодах, и включает сумму денежных средств, необходимых страховщику для оплаты экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователей (расходы по урегулированию убытков) в связи со страховыми случаями. Резерв расходов на урегулирование убытков формируется под:

- прямые расходы на урегулирование убытков, т.е., расходы, относящиеся к урегулированию конкретного убытка;

- косвенные расходы на урегулирование убытков, т.е., расходы, которые неявно относятся к урегулированию убытков.

**Таблица 4 Распределение % прямых и % косвенных расходов по резервным группам**

<b>Резервная группа</b>	<b>% прямой</b>	<b>% косвенный</b>
Страхование от недобровольной потери работы	10,00%	0,54%
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	10% в части фин. рисков, 2% в части НС	0,54% в части фин. рисков, 0,10% в части НС
GAP - страхование	10,00%	0,54%
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	2,00%	0,10%
Индустриальное страхование	от 2% до 10,00% в зависимости от вида страхования	от 0,10% до 1,20% в зависимости от вида страхования

**Таблица 5 Распределение % прямых и % косвенных расходов по Индустриальному страхованию**

<b>Учетная группа</b>	<b>Индустриальное страхование</b>	
	<b>% прямой</b>	<b>% косвенные</b>
Страхование от несчастных случаев и болезней	2,00%	0,10%
Страхование ответственности владельцев транспортных средств	2,00%	0,10%
Страхование средств наземного транспорта	2,00%	0,10%
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	6,50%	0,60%
Страхование имущества	4,00%	1,20%
Страхование ответственности	3,50%	1,00%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	10,00%	0,54%

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке на основании оценки обязательства перед застрахованным лицом или третьими лицами, на которых распространяются действия страховщика.

### **3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией**

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Компания имеет договоры облигаторного пропорционального (квотного) перестрахования с HDI Global Network AG с квотой 89,99% и с АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» с квотой 10%. Действие данных договоров распространяется только на договоры «Индустриального страхования». Расчет доли перестраховщика в РНП, РЗУ, РПНУ ведется путем умножения доли на величину сформированных резервов. Доля перестраховщика в РПУУ формируется как произведение величины резерва расходов на урегулирование убытков по прямому страхованию (в части прямых расходов на урегулирование убытков, см. Таблицу 5) и квоты по условиям договора перестрахования.

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

В силу отсутствия материального уровня регрессионных требований в 2018 году, а также в условиях консервативного подхода к формированию резервов, Компания в своей деятельности не формирует резервы регрессов и суброгаций. Абсолютное большинство убытков Компании урегулируется внешними исполнителями, также в течение 2018 года в Компании пересматривался бизнес процесс взаимодействия с подрядчиками.

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

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии.

Величина отложенных аквизиционных расходов определяется как произведение резерва незаработанной премии и доли аквизиционных расходов по договору, к которым могут относиться вознаграждения и комиссии, расходы на заключение договора, оплата услуг страховых посредников, затраты на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск и привлечение клиентов, офисов и отделов продаж. Величина аквизиционных расходов четко определена в агентских/брокерских соглашениях.

Также в соответствии с требованиями отраслевых стандартов, Компания осуществляет оценку дополнительных доходов и расходов по договорам страхования и перестрахования, относящихся к отчетному периоду, но о которых на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Компания не имеет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

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

В соответствии с требованиями п. 7.1 Положения №491-П, ответственным актуарием проводится проверка адекватности РНП. При этом использовались следующие предположения и допущения:

Компания может взаимозачитывать прибыль по одному продукту для покрытия убытков по другому продукту. Таким образом, проверка адекватности проводится на уровне всего страхового портфеля в целом, что допустимо в соответствии с п. 11.12 Положения №491-П.

Уровень административных расходов увеличился вдвое в сравнении с 2017 годом.

Для проверки адекватности оценки страховых резервов использовались: значение рассчитанного резерва незаработанной премии, резерва неистекшего риска, величины отложенных аквизиционных расходов, данные по ожидаемой убыточности договоров страхования, а также оценки доли административных расходов в общей собираемой премии (нетто).

Оценка ожидаемой убыточности была получена на основании исторических данных Компании, в случае групп с недостаточным объемом статистики использовалось консервативное предположение о 80% уровне убыточности (от нетто премии). Оценка 80% использовалась для резервных групп «Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней» и «GAP – страхование». По резервной группе «Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков» уровень коэффициента убыточности составил 103,32% по резервной группе «Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы» - 29,95%. Для оценки ожидаемой убыточности по резервной группе «Индустриальное страхование», использовались исторические данные. Для оценки общей величины ожидаемых убытков не использовалась оценка РПНУ, т.к. представленный журнал убытков ведется накопительным итогом и содержит данные обо всех убытках с 2011 года. Таким образом, для всех периодов, предшествующих отчетному, убытки являются полными и не требуют корректировки на величину РПНУ.

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

Оценка стоимости активов Компании на конец отчетного периода подготовлена и предоставлена Финансовым департаментом. Достоверность и корректность данных подтверждается проведенным аудитом бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании на 31.12.2018 и 2018 год, а также за предыдущий отчетный период.

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов в соответствии с предоставленной Методикой определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

При определении стоимости активов Компании использовались следующие методы, допущения и предположения, соответствующие применяемым Компанией и отраженным в ее учетной политике.

#### **Общая информация по финансовым активам**

Финансовый актив первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя

определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

### **Амортизированная стоимость**

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

### **Принцип оценки по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату.

Насколько это возможно, Общество оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или, когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Портфели финансовых активов, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Обществом на основе чистой величины подверженности либо

рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

Общество признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

### **Оценка денежных средств и их эквивалентов, а также депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости.

Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств.

Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских счетах, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения.

При первоначальном признании депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах оцениваются по справедливой стоимости.

После первоначального признания депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Порядок признания и последующего учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не попадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия.

### **Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**



Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе; являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными);
- либо являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы;
- или актив/или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия.

**Порядок признания и последующего учета прочих размещенных средств и дебиторской задолженности**

Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи;
- либо по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости. После первоначального признания прочие размещенные средства и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Порядок признания и последующего учета прочих активов**

Прочие активы первоначально оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания прочие активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Основные средств**

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Фактическими затратами на приобретение основных средств являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу) основных средств, включая суммы налога на добавленную стоимость;
- таможенные пошлины и таможенные сборы;
- процентные затраты по целевым кредитам и займам, которые были использованы для приобретения основного средства;
- иные затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства.

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все прочие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

Начисление амортизации по всем объектам основных средств производится ежемесячно линейным способом.

Компания устанавливает следующие сроки полезного использования:

- Капитальный ремонт офиса - 10 лет

- Офисное и компьютерное оборудование - 5 лет
- Транспортные средства - 4 года
- Прочие – до 10 лет

### **Нематериальные активы**

Нематериальный актив - объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- объект способен приносить Компании экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Компании при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;
- Компания имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Компании на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права данной Компании на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (далее - средства индивидуализации);
- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Компания имеет контроль над объектом);
- объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);
- объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;
- объект не имеет материально-вещественной формы;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определенной по состоянию на дату его признания.

До даты готовности нематериального актива к использованию накопленные затраты по нему признаются незавершенными капитальными вложениями в нематериальные активы и выделяются в отдельную группу в составе нематериальных активов Компании.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется Компанией на дату признания нематериального актива (передачи нематериального актива для использования в соответствии с намерениями руководства Компании) исходя из:

- срока действия прав Компании на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом;
- ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого Компания предполагает получать экономические выгоды.

Начисление амортизации по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования производится ежемесячно линейным способом.

## 4. Результаты актуарного оценивания

В таблице ниже представлены резервы, сформированные Компанией.

Таблица 6 Величина сформированных страховой компанией "ЭчДиАй Страхование" резервов

	Страхование от недобровольной потери работы, тыс. руб.	Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков, тыс. руб.	GAP - страхование, тыс. руб.	Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней, тыс. руб.	Индустриальное страхование, тыс. руб.	Всего, тыс. руб.
РНП	1 496	52 950	0	576	185 681	240 703
Доля перестраховщика в РНП					185 662	185 662
Отложенные аквизиционные расходы	1 047	50 680	0	0	3 231	54 958
Отложенные аквизиционные расходы перестраховщика					24 112	24 112
РЗУ	707	3 208	978	0	517 524	522 417
Доля перестраховщика в РЗУ					517 472	517 472
РПНУ	39	2 409	0	73	1 475	3 996
Доля перестраховщика в РПНУ					1 475	1 475
РРУУ	79	138	103	2	31 004	31 326
Доля перестраховщика в РРУУ					26 295	26 295
РНР		1 877			0	1 877
Доля перестраховщика в РНР					0	0

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

В таблице представлен результат расчета:

- Резерва незаработанной премии;
- Доли перестраховщика в резерве незаработанной премии;
- Резерва заявленных, но не урегулированных убытков;
- Доли перестраховщика в резерве заявленных, но не урегулированных убытков.

Таблица 7 Результат оценки страховых резервов

Резервная группа	РНП, тыс. руб.	Доля перестраховщика в РНП, тыс. руб.	РЗУ, тыс. руб.	Доля перестраховщика в РЗУ, тыс. руб.
Страхование от недобровольной потери работы	1 496	-	707	-
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	52 950	-	3 208	-
GAP - страхование	0	-	978	-
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	576	-	0	-
Индустриальное страхование	185 681	185 662	517 524	517 472
<b>Всего</b>	<b>240 703</b>	<b>185 662</b>	<b>522 417</b>	<b>517 472</b>

Данный расчет совпадает с расчетом, произведенным Компанией.

В Таблице 8 представлен результат расчета Резерва произошедших, но не заявленных убытков:

**Таблица 8 Результат оценки резерва РПНУ различными методами**

Резервная группа	Метод Борнхюттера-Фергюсона	Метод Цепной Лестницы	Метод ожидаемой убыточности	Наилучшая оценка (финальная)
Страхование от недобровольной потери работы	39	1	0	39
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	2 409	464	1 541	2 409
GAP - страхование	X	X	0	0
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	73	14	574	574
Индустриальное страхование (подгруппа договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС»)	1 475	65 343	0	1 475
Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС»	X	X	0	0
<b>Всего</b>	<b>3 996</b>	<b>65 822</b>	<b>2 115</b>	<b>4 497</b>

Наилучшая оценка (финальная) выбиралась на основе ретроспективного анализа достаточности резервов убытков (см. Таблицу 17).

По резервной группе «Страхования от недобровольной потери работы» наблюдается профицит резерва убытков, поэтому в качестве оптимального принят метод, дающий наименьшую переоценку резерва убытков, а именно: метод Цепной лестницы.

По резервной группе «Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков» наблюдается небольшой профицит резерва убытков, однако в состав данной резервной группы входит продукт с высокой убыточностью, поэтому в качестве оптимального принят метод, дающий консервативную оценку резерва убытков, а именно: метод Борнхуттера-Фергюсона.

По резервной группе «GAP – страхование» наблюдается небольшой профицит резерва убытков, ввиду отсутствия необходимого уровня статистики в качестве оптимального принят метод ожидаемой убыточности.

По резервной группе «Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней» наблюдается дефицит резерва убытков, в качестве наилучшего принят метод, дающий наибольшую величину резерва убытков, а именно: метод ожидаемой убыточности.

Для оценки резервной группы «Индустриальное страхование» в её составе выделена подгруппа договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС», доля этой подгруппы для различных методов оценки:

- Метод Борнхуттера-Фергюссона: 1 475 тыс. руб.;
- Метод цепной лестницы: 65 343 тыс. руб.

Полученные оценки имеют расхождения в расчетных величинах. В качестве оптимального выбран статистический метод Борнхуттера-Фергюсона в виду ключевого

допущения, что по данной резервной подгруппе соблюдается принцип стабильности развития претензий, а также согласно результатам ретроспективного анализа достаточности резерва убытков, наблюдается профицит РУ.

Для оценки резервной подгруппы «Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» получена расчетная величина резерва с помощью метода ожидаемой убыточности (данный метод дал оценку 0 тыс. руб.).

Для резервной группы «Индустриальное страхование» характерно наличие высокой доли перестраховщика в убытках, однако необходимо пристально следить за развитием убытков в течение года и, в случае необходимости, корректировать методы расчета.

Полученные оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков практически полностью сопоставимы с величиной резервов, отраженных в отчетности Компании (см. Таблицу 6). Расхождения носят нематериальный характер.

В таблицах ниже представлены данные по изменению сформированных страховых резервов за 2018 год. Представленные данные не противоречат финансовой отчетности компании, являются адекватными собранным премиям и выплаченным убыткам.

**Таблица 9 Анализ изменения резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии**

	2018 год			2017 год		
	Резервы, тыс. рублей	Доля перестраховщиков в резервах, тыс. рублей	Резервы-нетто, тыс. рублей	Резервы, тыс. рублей	Доля перестраховщиков в резервах, тыс. рублей	Резервы - нетто, тыс. рублей
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>229 121</b>	<b>-128 597</b>	<b>100 524</b>	<b>222 757</b>	<b>-68 363</b>	<b>154 394</b>
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	1 000 815	-996 288	4 527	836 702	-831 276	5 426
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	-989 233	939 223	-50 010	-830 338	771 042	-59 296
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>240 703</b>	<b>-185 662</b>	<b>55 041</b>	<b>229 121</b>	<b>-128 597</b>	<b>100 524</b>

**Таблица 10 Анализ изменения резервов убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков**

	2018 год			2017 год		
	Резервы, тыс. рублей	Доля перестраховщиков в резервах, тыс. рублей	Резервы-нетто, тыс. рублей	Резервы, тыс. рублей	Доля перестраховщиков в резервах, тыс. рублей	Резервы-нетто, тыс. рублей
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>451 757</b>	<b>-442 865</b>	<b>8 892</b>	<b>555 340</b>	<b>-547 761</b>	<b>7 579</b>
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	292 059	-163 561	128 498	324 249	-321 823	2 426
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	23 702	-148 848	-125 146	-83 919	85 537	1 618
Страховые выплаты в течение отчетного периода	-241 105	236 327	-4 778	-343 913	341 182	-2 731
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>526 413</b>	<b>-518 947</b>	<b>7 466</b>	<b>451 757</b>	<b>-442 865</b>	<b>8 892</b>

**Таблица 11 Анализ изменения резервов расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков**

	2018 год			2017 год		
	Резервы, тыс. рублей	Доля перестраховщиков в резервах, тыс. рублей	Резервы-нетто, тыс. рублей	Резервы, тыс. рублей	Доля перестраховщиков в резервах, тыс. рублей	Резервы-нетто, тыс. рублей
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>27 870</b>	<b>-23 855</b>	<b>4 015</b>	<b>16 660</b>	<b>-16 433</b>	<b>227</b>
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	17 960	-15 390	2 570	20 998	-18 408	2 590
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	13 204	-12 398	806	22 406	-18 245	4 161
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	-27 708	25 348	-2 360	-32 194	29 231	-2 963
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>31 326</b>	<b>-26 295</b>	<b>5 031</b>	<b>27 870</b>	<b>-23 855</b>	<b>4 015</b>

#### **4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание**

Для анализа адекватности общей величины убытков, относящихся к отчетному периоду, у Компании был запрошен журнал убытков по состоянию на 31.01.2019. Анализ предоставленного журнала показал, что величина заявленных в 2019 году убытков, относящихся к отчетному периоду невелика. Таким образом, включение РПНУ в расчет ожидаемых убытков может внести существенный перекоп в анализ убыточности. В таблицах ниже представлен анализ ожидаемой убыточности:

**Таблица 12 Коэффициенты нетто-убыточности (исторические) по резервной группе "Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы"**

Год наступления убытка	Выплаты по произошедшим убыткам, тыс. руб.	Величина заявленных, но не урегулированных убытков на конец года + РРУУ, тыс. руб.	Сумма выплаченных и заявленных, но не урегулированных убытков+ РРУУ, тыс. руб.	Заработанная премия, нетто, тыс. руб.	Коэффициент ожидаемой нетто-убыточности
2013	590	166	756	7 262	10,40%
2014	652	40	692	5 683	12,18%
2015	592	249	841	3 819	22,01%
2016	162	0	162	2 777	5,84%
2017	56	52	108	1 776	6,04%
2018	51	276	327	1 089	29,95%
	<b>2 103</b>	<b>783</b>	<b>2 886</b>	<b>22 406</b>	

Увеличение расчетной величины коэффициента убыточности для 2018 года связано с выбытием из портфеля продукта PIL ILOE, имевшего исторически низкую убыточность. Для проверки адекватности страховых обязательств в качестве оценки коэффициента ожидаемой убыточности в дальнейшем будет использоваться величина коэффициента за 2018 год - 29,95%.

**Таблица 13 Коэффициенты нетто-убыточности (исторические) по резервной группе "Индустриальное страхование"**

Год наступления убытка	Выплаты по произошедшим убыткам, тыс. руб.	Величина заявленных, но не урегулированных убытков на конец года+ РРУУ, тыс. руб.	Сумма выплаченных и заявленных, но не урегулированных убытков+ РРУУ, тыс. руб.	Заработанная премия, нетто, тыс. руб.	Коэффициент ожидаемой нетто-убыточности
2014	160 792	62 700	223 492	613 530	36,43%
2015	147 338	17 950	165 288	754 800	21,90%
2016	376 074	12 008	388 082	837 898	46,32%
2017	171 075	149 498	320 573	758 988	42,24%
2018	163 578	306 267	469 845	922 858	50,91%
	<b>1 018 857</b>	<b>548 423</b>	<b>1 567 280</b>	<b>3 888 074</b>	

В 2014 году Компания заключила договор страхования грузов с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС». Страховая премия за 2017 год составила 194 396 047 рублей. Доля выплаченных убытков по данному клиенту в общей величине оплаченных убытков составила 44,66%, доля в РЗУ на 31.12.2017 составила 30,87%. Аналогичные показатели за 2018 год составили в части страховой премии 257 804 000 рублей, доля выплаченных убытков - 55,29%, доля в РЗУ – 30,65%. Для проверки адекватности страховых обязательств в качестве оценки ожидаемого коэффициента убыточности в дальнейшем будет использоваться средняя величина коэффициента за 2016-2018 год – 46,77%.

В таблице ниже представлен результат проверки адекватности сформированных страховых резервов:

**Таблица 14 Анализ адекватности страховых резервов**

	Страхование от недобровольной потери работы	Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	GAP - страхование	Групповое страхование сотрудников в компании от несчастного случая и болезней	Индустриальное страхование
РНП+РНР, тыс. руб.	1 496	54 827	0	576	185 681
Отложенные аквизиционные расходы, тыс. руб.	1 047	50 680	0	0	3 231
Ожидаемая нетто-убыточность, %	29,95%	103,32%	80%	80%	46,77%
Величина ожидаемых административных расходов, %	6,46%	6,46%	6,46%	6,46%	6,46%
Ожидаемые обязательства, тыс. руб.	285	1 655	0	78	85 322
<b>Результат проверки адекватности</b>	<b>Пройден</b>	<b>Пройден</b>	<b>Пройден</b>	<b>Пройден</b>	<b>Пройден</b>

Ожидаемые обязательства рассчитываются путем умножения резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов на сумму коэффициентов ожидаемой нетто-убыточности и величины ожидаемых административных расходов. Проверка считается пройденной, если ожидаемые обязательства не превышают сумму резервов незаработанной премии и сформированного резерва неистекшего риса.



Оценка величины расходов Компании была сделана на основании финансовой отчетности (Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию за 2018 год, детализация расходов Компании), исходя из общей величины административных расходов, общей величины страховых премий, данных о количестве и составе заключенных договоров. Информация представлена в Таблице 15.

**Таблица 15 Анализ административных расходов**

	<b>2018 год, тыс. рублей</b>
Общая сумма страховых премий (нетто)	981 537
Расходы на персонал	39 704
Амортизация основных средств	28
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	1 545
Расходы по операционной аренде	5 285
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	64
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	3 228
Расходы по страхованию	253
Расходы на рекламу и маркетинг	2 217
Расходы на юридические и консультационные услуги	7 414
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	-
Представительские расходы	426
Транспортные расходы	252
Командировочные расходы	881
Штрафы, пени	23
Расходы на услуги банков	1 321
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	20
Прочие административные расходы	796
<b>Всего административных расходов</b>	<b>63 457</b>
<b>Коэффициент административных расходов</b>	<b>6,46%</b>

Так как отложенные аквизиционные расходы вычитаются из резерва незаработанной премии, нет необходимости отдельно учитывать ожидаемую величину аквизиционных расходов.

Данная проверка проводится с целью убедиться, что сформированных резервов будет достаточно для покрытия ожидаемых административных расходов и расходов по страховым выплатам. Проверка показала достаточность сформированных резервов для покрытия будущих расходов Компании. У Компании нет необходимости увеличивать дополнительный резерв неистекшего риска.

По сравнению с результатом оценки адекватности за 2017 года изменений нет. Компания формирует резервы с достаточным запасом. Методы проверки адекватности по сравнению с 2017 годом также не изменились.

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

В таблице ниже приведены объемы страховых выплат, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданные под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показано, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка формируется как сумма выплат по страховым случаям, произошедшим в указанном году; заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков по страховым событиям, произошедшим в указанном году; и оценки произошедших, но не заявленных убытков, относящихся к указанному году наступления убытка.

В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков. Данная величина представляет собой текущую оценку убытков (сумма выплаченных убытков и резерва убытков), относящихся к страховым случаям указанного в таблице периода. Кумулятивные страховые выплаты на конец года оцениваются как общая сумма страховых выплат по убыткам, возникшим в указанном в Таблице 16 периоде.

Таблица 16 Анализ развития убытков (брутто) – Всего (в тыс. рублей)

	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	Всего
<b>Оценка величины накопленных убытков, тыс. руб.</b>						
На конец года наступления страхового случая	373 945	343 377	578 296	454 692	473 529	473 529
- по истечении одного года	281 521	206 215	419 411	326 079		326 079
- по истечении двух лет	235 820	168 027	395 765			395 765
- по истечении трех лет	221 837	166 369				166 369
- по истечении четырех лет	221 737					221 737
Оценка величины накопленных убытков	221 737	166 369	395 765	326 079	473 529	1 583 479
Накопленные страховые выплаты на конец года	-158 998	-147 197	-380 827	-175 491	-163 394	-1 025 907
Обязательства по неоплаченным убыткам до 2013 года						166
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>62 739</b>	<b>19 172</b>	<b>14 938</b>	<b>150 588</b>	<b>310 135</b>	<b>557 738</b>

Из представленного анализа развития убытков следует, что обязательства по неоплаченным убыткам прошлых лет сокращаются, что свидетельствует об адекватности сформированных резервов убытков Компании на начало отчетного периода.

В следующей Таблице 17 представлен результат ретроспективного анализа достаточности резервов убытков в разрезе резервных групп. Данный анализ проводится на основании собственной статистики Компании и проверяет адекватность сформированных на начало года резервов убытков по отношению к страховым выплатам.

Таблица 17 Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков

	Резерв убытков на 31.12.2017, тыс. руб.	Оплачено убытков в 2018 году, тыс. руб.	Произошедшие до 31.12.2017, но не урегулирован- ные на 31.12.2018 убытки, тыс. руб.	Превышение сформирован- ного на начало года резерва убытков над выплатами, тыс. руб.	Превышение сформирован- ного на начало года резерва убытков над выплатами, %
Страхование от недобровольной потери работы	1 636	17	511	1 107	68%
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	6 515	2 685	3 327	503	8%
GAP - страхование	1 108	0	1 081	27	2%
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	18	2 000	15	-1 997	-11069%
Индустриальное страхование	470 350	85 887	242 670	141 793	30%
<b>Всего</b>	<b>479 627</b>	<b>90 589</b>	<b>247 604</b>	<b>141 433</b>	<b>29%</b>

В результате проведенного анализа выявлено, что по резервной группе «Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней» наблюдается дефицит резерва убытков. Это связано с выплатой, произошедшей впервые за историю существования продукта. Однако в целом по портфелю Компания формирует резервы на достаточном уровне для покрытия будущих убытков.

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

В силу отсутствия материального уровня регрессионных требований в 2018 году, а также в условиях консервативного подхода к формированию резервов, Компания в своей деятельности не формирует резервы регрессов и суброгаций. Абсолютное большинство убытков Компании урегулируется внешними исполнителями, также в течение 2018 года в Компании пересматривался бизнес процесс взаимодействия с подрядчиками.

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

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет восстановления по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок.

В таблице ниже представлен результат расчета и анализ изменения отложенных аквизиционных расходов.

Таблица 18 Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов (без учета перестрахования)

	2018 год, тыс. руб.	2017 год, тыс. руб.
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода</b>	<b>97 645</b>	<b>146 895</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:		
отложенные аквизиционные расходы за период	-42 687	-49 250
амортизация отложенных аквизиционных расходов	19 278	18 125
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода</b>	<b>54 958</b>	<b>97 645</b>

Основной вклад в формирование ОАР вносит продукт P/L АйманиБанк. Ввиду истечения данного продукта и отсутствия премий за 2018 год, происходит постепенное высвобождение ОАР методом pro rata temporis. Данный расчет совпадает с расчетом, произведенным Компанией.

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

Компания предоставила следующие данные по составу активов:

Таблица 19 Разбивка активов и обязательств компании по валютам

	Рубли, тыс. руб.	Доллары США, тыс. руб.	Евро, тыс. руб.	Всего, тыс. руб.
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	425 862	61	173 943	<b>599 866</b>
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	126 381	0	0	<b>126 381</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	26 762	0	0	<b>26 762</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	187 955	5	101 872	<b>289 832</b>
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	297	0	0	<b>297</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	535 618	16 498	178 788	<b>730 904</b>
Прочие активы	2 739	0	230	<b>2 969</b>
<b>Итого активов</b>	<b>1 305 614</b>	<b>16 564</b>	<b>454 833</b>	<b>1 777 011</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	198 237	21	220 242	<b>419 070</b>
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	604 920	16 592	178 807	<b>800 319</b>
Прочие обязательства	8 714	0	0	<b>8 714</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>811 871</b>	<b>16 613</b>	<b>399 049</b>	<b>1 228 103</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>493 743</b>	<b>-49</b>	<b>55 784</b>	<b>548 908</b>

По состоянию на 31.12.2018 активы Компании полностью покрывают обязательства. При этом в соответствующих валютных разбивках наблюдается отрицательная чистая балансовая позиция, что обусловлено волатильностью курсов валют. В то же время, в текущих экономических и политических условиях сложно оценить возможные будущие колебания курсов валют и их влияние на прибыль или убыток и капитал Компании.

Компания имеет депозит и счета в крупных российских и иностранных банках, имеющих высокие кредитные рейтинги по национальной и международной шкале от ведущих рейтинговых агентств. Долгосрочный кредитный рейтинг банков по шкале Moody's, в которых размещены 38% финансовых активов – «Ваа», 62% – «В».

Портфель ценных бумаг Компании состоит из государственных облигаций.

В целом по Компании можно сделать вывод о достаточно высоком качестве финансовых активов (депозитов, ценных бумаг).

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

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Таблица 20 отражает договорные или в отсутствии договора – ожидаемые сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года. Не дисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

Таблица 20 Разбивка активов и обязательств компании по срокам погашения

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	599 866	0	0	599 866
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	126 381	0	126 381
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	0	0	26 762	26 762
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	232 053	52 590	5 189	289 832
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	297	0	0	297
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	213 595	490 853	26 456	730 904
Прочие активы	1 573	1 396	0	2 969
<b>Всего активов</b>	<b>1 047 384</b>	<b>671 220</b>	<b>58 407</b>	<b>1 777 011</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	150 592	229 078	39 400	419 070
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	216 312	501 552	82 455	800 319
Прочие обязательства	1 132	7 582	0	8 714
<b>Итого обязательств</b>	<b>368 036</b>	<b>738 212</b>	<b>121 855</b>	<b>1 228 103</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>679 348</b>	<b>-66 992</b>	<b>-63 448</b>	<b>548 908</b>
<b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>	<b>679 348</b>	<b>612 356</b>	<b>548 908</b>	

Таблица 20 показывает, что активы более ликвидны, чем обязательства. Следовательно, компания не может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств, в силу наличия запасов краткосрочных активов. Руководство Компании предпочитает иметь большую ликвидность, чем требуется для покрытия обязательств – срок погашения активов меньше, чем срок погашения обязательств. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

#### **4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание**

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков (далее - РПНУ) обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая. В связи с тем, что в Компании период выявления убытков носит краткосрочный характер, урегулирование значительного их количества происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Страховая компания осуществляет расчет РПНУ тремя методами. В отношении резервных групп, по которым существует достаточный объем статистики, Страховая компания рассчитывает РПНУ методом Борнхуттера-Фергюсона. По прочим резервным группам оценка РПНУ осуществляется с помощью метода ожидаемой убыточности или как 10% от заработанной премии за год, предшествующий отчетной дате. Компания считает возможным применение данных методов для оценки РПНУ в соответствии с ОСБУ в силу отсутствия достаточной статистики для расчета РПНУ с использованием общепринятой актуарной методологии. Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

В рамках проверки надежности оценок страховых обязательств, рассчитанных статистическими методами, был проведен анализ чувствительности резервов. Отклонения оценки величины резерва, полученные в результате изменения одного из предположений, по сравнению с оценкой резерва в базовом сценарии приведены в Таблицах 21, 22, 23 и 24.



**Таблица 21 Анализ чувствительности по резервной группе «Страхования от недобровольной потери работы»**

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием (в тыс. руб.)
Коэффициент развития	+10% для первых двух периодов развития	2,95%	1
Коэффициент развития	-10% для первых двух периодов развития	-3,02%	-1
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	+10%	10,00%	4
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	-10%	-10,00%	-4

**Таблица 22 Анализ чувствительности по резервной подгруппе договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС»**

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием (в тыс. руб.)
Коэффициент развития	+10% для первых двух периодов развития	153,04%	2 257
Коэффициент развития	-10% для первых двух периодов развития	-77,19%	-1 139
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	+10%	278,51%	4 108
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	-10%	-98,93%	-1 459

**Таблица 23 Анализ чувствительности по резервной группе «Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков»**

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием (в тыс. руб.)
Коэффициент развития	+10% для первых двух периодов развития	1,46%	35
Коэффициент развития	-10% для первых двух периодов развития	-1,80%	-43
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	+10%	11,87%	286
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	-10%	-11,87%	-286

**Таблица 24 Анализ чувствительности по резервной группе «Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней»**

<b>Допущение</b>	<b>Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием</b>	<b>Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием</b>	<b>Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием (в тыс. руб.)</b>
Коэффициент развития	+10% для первых двух периодов развития	1,46%	1
Коэффициент развития	-10% для первых двух периодов развития	-1,80%	-1
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	+10%	11,87%	9
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	-10%	-11,87%	-9

По подгруппе договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» представленный результат анализа чувствительности обусловлен выбранным расчетным методом для оценки РПНУ, а именно метод Борнхуттера-Фергюсона. Исходная, расчетная величина резерва по данной подгруппе низкая, что в свою очередь связано с высоким РЗУ на конец года. В результате даже при небольших абсолютных изменениях резерва (при изменениях коэффициентов развития и ожидаемого коэффициента произошедших убытков) наблюдается существенное относительное изменение резерва. При этом в любом случае подгруппа договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» перестраховывается, так что эффект на финансовый результат Компании минимален. По результатам проведенного анализа чувствительности Компании рекомендуется проводить дополнительный мониторинг коэффициентов развития убытков и ожидаемых коэффициентов произошедших убытков.

## **5. Иные сведения, выводы и рекомендации**

### **5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств**

По результатам проведенного актуарного оценивания нет необходимости в изменении состава резервов, методов оценки страховых обязательств, изменении допущений или предположений; изменении тарифной и перестраховочной политики организации; осуществлении иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации. Проведенный на отчетную дату ретроспективный анализ достаточности сформированных резервов убытков показал, что совокупная оценка величины непоплаченных убытков является адекватной и достаточной.

Анализ активов, проведенный совместно с Финансовым департаментом Компании, показал, что на 31.12.2018 активы Компании, полностью покрывают обязательства.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

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

По итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств - признанные Компанией страховые обязательства являются адекватными (достаточными); методы и допущения, использованные Компанией для расчета страховых резервов, не требуют коррекции.

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

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена тем же экономическим и финансовым рискам, что и другие финансовые рынки Российской Федерации. Так, снижение суверенного рейтинга страны и, как следствие, снижение рейтингов национальных эмитентов ценных бумаг очень сильно влияет на стоимость активов компании. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

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

На момент проведения данного актуарного оценивания среди основных рисков неисполнения обязательств для Компании можно назвать общую результативность ведения финансово-экономической деятельности и финансового положения Компании в рамках текущей экономической и политической ситуации в стране и в мире в целом.

Также основные риски неисполнения обязательств:

- управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Компании;
- управления рисками Компании (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя Компанией, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Компании);
- достоверность, полнота, объективность предоставляемых данных.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности системы внутреннего контроля Компании и на периодической основе вводит дополнительные процедуры внутреннего контроля или вносит изменения в существующие процедуры внутреннего контроля, при необходимости.

Соблюдение стандартов Компании поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Управлением внутреннего аудита. Управление внутреннего аудита независимо от руководства Компании и подотчетно непосредственно Общему собранию участников Компании. Результаты проверок Управления внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Общего собрания участников Компании и высшего руководства Компании.

#### **5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации**

По результатам проведенного актуарного оценивания нет необходимости в изменении состава резервов, методов оценки страховых обязательств, изменении допущений или предположений; изменении тарифной и перестраховочной политики организации; осуществлении иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.

Однако Компании рекомендуется проводить регулярный более детальный анализ резерва убытков, а именно: учитывать динамику расчетного коэффициента убыточности по резервной подгруппе «Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» в рамках резервной группы «Индустриальное страхование»; следить за волатильностью оценки РПНУ по подгруппе договоров с «ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» в течение года, при необходимости корректировать метод расчета; пересматривать процент прямых и процент косвенных расходов для целей формирования РРУУ, базируясь на актуальной информации. Компании рекомендуется продолжать проводить анализ ретроспективной достаточности формируемых резервов убытков каждые полгода, а также выполнять проверку адекватности оценок страховых обязательств на ежеквартальной основе.

В силу текущих экономических и политических условиях сложно оценить возможные будущие колебания курсов валют и их влияние на прибыль или убыток и капитал Компании, вследствие чего значительным может оказаться валютный риск и риск ликвидности, требующий дополнительного анализа дюрации активов и обязательств Компании со стороны Финансового управления Компании.

Так же Компании рекомендовано наладить систему учёта таким образом, чтобы появилась возможность разносить административные расходы по линиям бизнеса. Данная аналитика позволит точнее определять затратную часть в разрезе направлений страхования, и как следствие улучшит мониторинг и управляемость как по линиям бизнеса, так и Компании в целом.

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

Из актуарного заключения за 2017 год:

«По результатам проведенного актуарного оценивания нет необходимости в изменении состава резервов, методов оценки страховых обязательств, изменении допущений или предположений; изменении тарифной и перестраховочной политики организации; осуществлении иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.

Однако Компании рекомендуется проводить регулярный более детальный анализ резерва убытков, а именно: учитывать динамику расчетного коэффициента убыточности по резервной подгруппе «Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» в рамках резервной группы «Индустриальное страхование»; следить за волатильностью оценки РПНУ по подгруппе договоров с «ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» в течение года, при необходимости корректировать метод расчета; пересматривать процент прямых и процент косвенных расходов для целей формирования РРУУ, базируясь на актуальной информации. Компании рекомендуется продолжать проводить анализ ретроспективной достаточности формируемых резервов убытков каждые полгода, а также выполнять проверку адекватности оценок страховых обязательств на ежеквартальной основе.

В силу текущих экономических и политических условиях сложно оценить возможные будущие колебания курсов валют и их влияние на прибыль или убыток и капитал Компании, вследствие чего значительным может оказаться валютный риск и риск ликвидности, требующий дополнительного анализа дюрации активов и обязательств Компании со стороны Финансового управления Компании.

Также рекомендация Компании наладить получение данных по регрессионным выплатам, что позволит на базе полученной информации производить оценку будущих регрессов.».

В целом, Компания выполняла данные рекомендации. Компания учитывала динамику расчетного коэффициента убыточности по резервной подгруппе «Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС», на основании их анализа угрозы финансовой стабильности Компании не выявлено. Также в Компании пересматривается

бизнес процесс взаимодействия с внешними исполнителями, занимающимися урегулированием регрессионных требований.

Дата подписания актуарного заключения 28.02.2019

Ответственный актуарий  / Калинин Н.Н.