

**Актуарное заключение  
по итогам обязательного актуарного оценивания  
деятельности АО «Цюрих надежное страхование»**

**по состоянию на 31.12.2017**

Исполнитель: Н.В. Шепарнев

Москва 2018

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

- 1.1. Шепарнев Николай Валерьевич.
- 1.2. Регистрационный номер №74 в едином реестре ответственных актуариев.
- 1.3. Ассоциация гильдия актуариев (место нахождения 123001, г. Москва, Вспольный пер., д. 3, оф. 1, комната 9).
- 1.4. Актуарное оценивание проводилось на основании договора от 15.01.2018 № 107/2018 о проведении обязательного актуарного оценивания. В 2017 году действовал договор № 45/2016 на возмездное оказание услуг.
- 1.5. Решение Банка России от 21.04.2015 № РБ-52-2/618 о внесении в единый реестр ответственных актуариев.

## **2. Сведения об организации**

- 2.1. Акционерное Общество «Цюрих надежное страхование» (далее «Компания»).
- 2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела - 0212.
- 2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) - 7707062854.
- 2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) - 1027739420565.
- 2.5. Место нахождения: 115054, Москва, Площадь Павелецкая, д. 2, стр. 2.
- 2.6. Лицензия на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни № СЛ № 0212 от 24.09.2015;  
Лицензия на добровольное имущественное страхование № СИ № 0212 от 24.09.2015;  
Лицензия на перестрахование № ПС № 0212 от 28.10.2015.

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

3.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности: «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», стандартом МСФО IFRS 4, Указанием ЦБ РФ от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования», иными нормативными актами.

3.2. При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- Исходные данные о зафиксированных в информационной системе Компании операциях, относящихся к заявлению, оценке и урегулированию убытков, включая прямые расходы на урегулирование убытков (такие как расходы на услуги независимых экспертов) и поступление денежных средств, полученных в порядке суброгации;

- Данные о страховых взносах и резерве незаработанной премии (ЗНП), зафиксированные в информационной системе Компании;
- Данные о договорах перестрахования в отношении доли ответственности перестраховщика и зафиксированные в информационной системе Компании данные о размере перестраховочных премий и комиссионного вознаграждения;
- Данные о расходах на урегулирование убытков и расходах на администрирование договоров страхования;
- Агрегированные данные о финансовых показателях деятельности Компании и об её активах и обязательствах, предоставленные Управлением корпоративной финансовой отчетности;
- Планируемые Компанией показатели расходов по урегулированию убытков на 2018 г. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31 декабря 2017 года.

3.3. При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Задачей ответственного актуария не являлась проверка предоставленных данных и документов. Несмотря на то, что в ходе проведения актуарного оценивания была проведена предварительная проверка данных на полноту, корректность и непротиворечивость, ответственность за достоверность документов и данных, предоставленных Управлением корпоративной финансовой отчетности, полностью лежит на Компании.

В ходе проведения актуарного оценивания были проведены следующие контрольные процедуры в отношении согласованности, полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

- Полученные данные были проверены на непротиворечивость;
- Проведено сопоставление полученных данных с информацией предыдущего отчетного периода;
- Агрегированные показатели выплат и резервов заявленных убытков на 31.12.2017, предоставленные Управлением корпоративной финансовой отчетности (подлежащие отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с ОСБУ за 2017 год), были сопоставлены с суммарными показателями, рассчитанными по данным треугольников состоявшихся и оплаченных убытков по резервным группам, сформированными на основе агрегирования полученных данных об операциях, зафиксированных в информационной системе Компании.

Используемые данные являются внутренне непротиворечивыми, достаточными для проведения актуарного оценивания. Выявленные расхождения между данными, полученными агрегированием информации об операциях, зафиксированных в информационной системе Компании, и показателями выплат и резервов заявленных убытков,



предоставленных управлением корпоративной финансовой отчетности, не оказывающего материального влияния на расчёт показателей РПНУ.

3.4. Информация по распределению договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.

Расчёт резервов убытков на 31 декабря 2017 года проводится в сегментации страхового портфеля по следующим резервным группам:

- страхование грузов и средств наземного, воздушного и водного транспорта (**Marine**);
- страхование инженерных и строительно-монтажных рисков (**Engineering Lines**);
- имущественное страхование, не вошедшее в перечисленные выше группы (**Property**);
- страхование ответственности, включая страхования ответственности директоров и должностных лиц (**Liability**);
- страхование автокаско (**MOD**);
- добровольное страхование ответственности автовладельцев (**MTPL**);
- страхование от несчастных случаев и болезней (**Accident**).

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания, раскрыты в п.3.6.

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств.

Страховые обязательства оценены следующим образом:

- При расчете резерва незаработанной премии предполагается, что внутри договора риск распределен равномерно, поэтому РНП создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора (методом «pro rata temporis»).
- Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям в соответствии с внутренними документами Компании.
- В ходе проведения актуарного оценивания резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) был рассчитан для каждой резервной группы актуарными методами на основе квартальных треугольников оплаченных убытков и квартальных треугольников состоявшихся убытков. При предварительном расчёте были использованы методы цепной лестницы, Борнхьюттера-Фергюсона и метод простой убыточности. После проведённого анализа в качестве окончательных значений РПНУ были выбраны результаты, полученные методом Борнхьюттера-Фергюсона на треугольниках состоявшихся убытков.
- При расчете РПНУ по резервной группе «**Marine**» первые два коэффициента, а также коэффициенты с седьмого по двенадцатый были выбраны как максимум за последние

два года, коэффициенты с третьего по шестой были оценены как среднее арифметическое коэффициентов за последние два года. Данный подход к выбору коэффициентов объясняется наличием значений, существенно меньших единицы. В качестве прогнозной убыточности выбрана убыточность по 2013-2014 г.г., поскольку по данному периоду основная часть убытков уже урегулирована.

При расчете РПНУ по резервной группе «**Engineering Lines**» все шесть коэффициентов выбраны как максимум за последние два года. Данный подход к выбору коэффициентов объясняется наличием значений, существенно меньших единицы. В качестве прогнозной убыточности выбрана убыточность по 2013-2015 г.г., поскольку по данному периоду основная часть убытков уже урегулирована.

При расчете РПНУ по резервной группе «**Property**» первый коэффициент выбран как максимум за последние два года, другие пять коэффициентов оценены методом цепной лестницы. В качестве прогнозной убыточности выбрана убыточность по 2013 г., поскольку по данному периоду основная часть убытков уже урегулирована.

При расчете РПНУ по резервной группе «**Liability**» первые шесть коэффициентов выбраны как среднее между минимальным и максимальным коэффициентом, наблюдавшимся последние два года (так называемая медиана), другие четыре коэффициента взяты как максимум за последний год. В качестве прогнозной убыточности выбрана убыточность по 2013-2017 г.г. Данный подход к выбору прогнозной убыточности обусловлен тем, что по страхованию ответственности традиционно наблюдается крайне низкая частота наступления страховых случаев, но при этом необходимо учесть все убытки по данной резервной группе.

При расчете РПНУ по резервной группе «**MOD**» все двенадцать коэффициентов были выбраны как максимум за последние два года. Для прогнозной убыточности выбрана убыточность по 2015-2017 г.г., поскольку в данном случае будут учтены как наиболее актуальные тенденции убыточности каско, так и влияние поступлений по суброгациям и регрессам, а также будущих поступлений имущества и (или) его годных остатков.

При расчете РПНУ по резервной группе «**MTPL**» первые десять коэффициентов были оценены методом цепной лестницы. Для прогнозной убыточности выбрана убыточность по 2014-2015 г.г., поскольку по данному периоду основная часть убытков уже урегулирована.

При расчете РПНУ по резервной группе «**Accident**» основная часть коэффициентов оценена методом цепной лестницы, однако в качестве значений некоторых коэффициентов использованы максимальные значения, наблюдавшиеся в последние два года. Данный подход к выбору коэффициентов объясняется наличием значений, существенно меньших единицы, влияние которых было решено исключить. Для прогнозной убыточности выбрана убыточность по 2014 г., поскольку по данному периоду основная часть убытков уже урегулирована.

- Оценка резерва прямых расходов на урегулирование убытков учтена в составе сформированного РПНУ.



- При расчете резерва косвенных расходов на урегулирование убытков предполагается, что Компания уже понесла половину расходов при рассмотрении заявленных убытков, поэтому резерв рассчитывался как процент косвенных расходов, умноженный на сумму полного РПНУ и половины РЗУ.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.

Все резервные группы покрыты перестраховочной защитой. Действующие договора облигаторного перестрахования носят пропорциональный характер и предполагают получение Компанией комиссионного вознаграждения за передачу премий в перестрахование. Кроме того, некоторые риски Компания перестраховывает факультативно. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Премии по перестрахованию признаются в качестве расхода.

- Доля в РНП рассчитана Компанией на основе нетто перестраховочной премии.
- Доля перестраховщика в РЗУ, формируется в объеме доли в заявленных убытках.
- В ходе проведения актуарного оценивания для расчёта доли перестраховщика в РПНУ по всем договорам, действовавшим в 2017 году, по каждому виду страхования был оценен процентный показатель соответствующей совокупной доли перестраховщика в обязательствах Компании (расчёт проведён исключительно по пропорциональным договорам страхования, которые составляют основную часть действующих перестраховочных договоров). Далее доля перестраховщика в РПНУ рассчитана по каждому виду страхования на основе умножения определённого выше процентного показателя на соответствующую величину РПНУ.

3.8. Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также будущих поступлений имущества и (или) его годных остатков учтены в составе сформированного резерва произошедших незаявленных убытков.

3.9. Аквизиционные расходы признаются в том же отчетном периоде, в котором была признана премия. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) рассчитываются по договорам страхования отдельно по каждому договору страхования методом «pro rata temporis» (по аналогии с резервом незаработанной премии).

Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в отчете о финансовых результатах. Доходы в виде комиссионного вознаграждения признаются в том отчетном периоде, в котором были получены. Комиссии, получаемые по договорам исходящего перестрахования, относятся на

будущие периоды и амортизируются методом «pro rata temporis» в течение ожидаемого срока выплаты премий (отложенные комиссионные доходы).

3.10. С учетом того, что резерв убытков формируется исходя из принципа наилучшей оценки, дополнительная проверка адекватности обязательств по истекшему риску не требуется.

В соответствии с требованиями ОСБУ, МСФО и учётной политикой Компании в ходе проведения актуарного оценивания было проведено тестирование на предмет достаточности обязательств на отчетную дату для обеспечения достаточности контрактных обязательств по договорам страхования за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. По результатам тестирования был рассмотрен вопрос о необходимости создания резерва неистекшего риска (РНР).

РНР создаётся тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года. Для оценки РНР используется прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля.

3.11. При проведении актуарного оценивания Актуарий определяет размер следующих активов: доля перестраховщиков страховых резервах, оценка будущих поступлений по суброгации, регрессам и годным остаткам, отложенные аквизиционные расходы. Сведения о составе, структуре и величине остальных активов, а также об их сроках погашения предоставлены Компанией и не являются предметом оценки Актуария.

## 4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Страховые обязательства на конец отчетного периода и их изменение в отчетном периоде. Все показатели приведены в тысячах рублей, если иное специально не указано.

### 4.1.1. Резерв незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

Таблица 4.1.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2017 г.			На 31 Декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	873 346	(868 745)	4 601	930 991	(924 921)	6 070
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	1 879 669	(1 862 605)	17 064	2 120 195	(2 103 001)	17 194
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(1 994 931)	1 977 745	(17 186)	(2 170 975)	2 152 407	(18 568)
Прочие изменения	6 513	(6 478)	35	(6 865)	6 770	(95)
На конец отчетного периода	764 597	(760 083)	4 514	873 346	(868 745)	4 601



4.1.2. Резервы убытков

В соответствии с подходом, изложенным в п. 3.6, в ходе проведения актуарного оценивания был рассчитан резерв РПНУ

Таблица 4.2.

	РПНУ на 31.12.2017	Доля перестраховщиков в РПНУ на 31.12.2017	РПНУ на 31.12.2016	Доля перестраховщиков в РПНУ на 31.12.2016
<b>Marine</b>	39 744	39 228	47 656	46 279
<b>Engineering Lines</b>	19 079	18 954	8 719	8 700
<b>Property</b>	146 572	146 521	144 772	144 579
<b>Liability</b>	57 129	56 103	62 678	61 396
<b>MOD</b>	15 730	15 644	14 332	14 225
<b>MTPL</b>	541	538	720	713
<b>Accident</b>	495	491	329	326
<b>Итого</b>	<b>279 290</b>	<b>277 479</b>	<b>279 206</b>	<b>276 219</b>

Изменение резервов убытков за отчетный период:

Таблица 4.3.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2017 г.			На 31 Декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы- нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы- нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>797 927</b>	<b>(775 702)</b>	<b>22 225</b>	<b>622 524</b>	<b>(590 055)</b>	<b>32 469</b>
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	515 958	(508 561)	7 397	573 209	(531 627)	41 582
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(222 852)	213 285	(9 567)	(63 368)	24 745	(38 623)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(475 748)	474 501	(1 247)	(326 784)	321 348	(5 436)
Прочие изменения	(7 567)	7	(7 560)	(7 654)	(113)	(7 767)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>607 718</b>	<b>(596 470)</b>	<b>11 248</b>	<b>797 927</b>	<b>(775 702)</b>	<b>22 225</b>

Таблица 4.4

Наименование показателя	На 31 Декабря 2017 г.			На 31 Декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы- нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы- нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>36 083</b>	<b>(20 027)</b>	<b>16 056</b>	-	-	-
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	19 860	(5 422)	14 438	20 476	(7 189)	13 287
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	9 533	(22 194)	(12 661)	33 354	(29 835)	3 519
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(28 251)	27 569	(682)	(17 747)	16 997	(750)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>37 225</b>	<b>(20 074)</b>	<b>17 151</b>	<b>36 083</b>	<b>(20 027)</b>	<b>16 056</b>



#### 4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств.

В ходе проведения актуарного оценивания был проведён анализ необходимости создания РНР путём сравнения нетто РНП с ожидаемыми нетто страховыми выплатами, расходами на урегулирование убытков и администрирование и признаваемыми в будущем доходами от полученного перестраховочного комиссионного вознаграждения.

Планируемые бюджетные показатели расходов на 2018 год были использованы для формирования предположений о непрямых расходах страховщика на урегулирование убытков и расходах на администрирование.

Общий профицит, возникающий в результате суммирования всех ожидаемых денежных потоков: страховой премии, заработанной в будущем Компанией, выплат Компании по будущим страховым случаям, получения соответствующего перестраховочного возмещения, расходов Компании на администрирование договоров и на урегулирование будущих убытков, и также, освобождения отложенных доходов по перестраховочной комиссии, составил 63 527 тысяч рублей. Этот результат показывает достаточность РНП и, значит, создавать РНР на 31 декабря 2017 не следует.

4.3. Ретроспективный анализ достаточности сформированных в прошлом резервов убытков («run-off анализ») был проведён на годовой основе.

Таблица 4.5.

Отчетная дата	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Резерв убытков на отчетную дату*	620 283	622 525	834 010	644 943
<b>Выплаты по состоянию на конец:</b>				
- 2015 года	169 215	288 815	420 845	
- 2016 года	202 729	645 847		
- 2017 года	207 995			
<b>Переоценка резерва на конец:</b>				
- 2015 года	264 268	567 125	515 493	
- 2016 года	235 412	654 348		
- 2017 года	208 875			
<b>Избыток / недостаток резерва на отчетную дату</b>	<b>411 408</b>	<b>-31 823</b>	<b>318 517</b>	
<b>Избыток / недостаток резерва в % к первоначальной оценке</b>	<b>66,3%</b>	<b>-5,1%</b>	<b>38,2%</b>	

\*включая резерв расходов на урегулирование убытков

В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, и сравнительно небольшого объема бизнеса Компании основная часть РПНУ, создаваемого на 31.12.2017 г., представляет собой оценку обязательств по возможным крупным убыткам, которые не были заявлены на конец отчетного периода. По состоянию на 31 декабря подобные крупные убытки по событиям 2016 года заявлены не были. Это является основной причиной положительного run-off на 31 декабря 2016 года.

Ретроспективный анализ достаточности сформированных в прошлом резервов убытков (run-off) по резервным группам представлен в следующих таблицах:

Таблица 4.6.

	Резервы убытков на 31.12.2016	Выплаты убытков в 2017 году по событиям, произошедшим до 01.01. 2017	Резервы убытков по событиям, произошедшим до 01.01. 2017, оцененные на 31.12.2017	Переоценка (31.12.2017) резерва убытков на 31.12.2016	Избыток/ (недостаток) резерва убытков	Избыток/ (недостаток) в процентах к исходной оценке резерва убытков
Marine	99 149	14 554	30 914	45 468	53 680	54,1%
Engineering Lines	58 202	100 467	3 156	106 623	-45 420	-78,0%
Property	522 253	290 399	32 695	323 094	199 159	38,1%
Liability	100 786	6 475	17 545	24 019	76 766	76,2%
MOD	18 615	1 787	4 180	5 966	12 649	67,9%
MTPL	1 654	0	128	128	1 526	92,3%
Accident	755	7 163	125	7 288	-6 533	-865,0%

Таблица 4.7.

	Резервы убытков на 31.12.2015	Выплаты убытков в 2016-2017 гг. по событиям, произошедшим до 01.01. 2016	Резервы убытков по событиям, произошедшим до 01.01. 2016, оцененные на 31.12.2017	Переоценка (31.12.2017) резерва убытков на 31.12.2015	Избыток/ (недостаток) резерва убытков	Избыток/ (недостаток) в процентах к исходной оценке резерва убытков
Marine	110 125	40 283	883	41 167	68 959	62,6%
Engineering Lines	23 837	79 847	0	79 847	-56 010	-235,0%
Property	356 600	507 444	451	507 895	-151 295	-42,4%
Liability	98 968	14 621	5 667	20 288	78 766	79,5%
MOD	26 035	3 451	967	4 417	21 618	83,0%
MTPL	1 327	201	2	203	1 124	84,7%
Accident	362	0	0	0	362	100,0%

4.4. Резерв будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков учтен в составе РПНУ.

4.5. В следующей таблице приведены оценки отложенных аквизиционных расходов и отложенных комиссионных доходов.

Таблица 4.8.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	21 036	22 012
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	(4 841)	(976)
отложенные аквизиционные расходы за период	41 434	30 422
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(46 865)	(30 723)
прочие изменения	590	(675)
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	16 195	21 036



Наименование показателя	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	97 514	84 318
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	(12 883)	13 196
отложенные аквизиционные доходы за период	241 653	187 536
амортизация отложенных аквизиционных доходов	(257 364)	(171 350)
прочие изменения	2 828	(2 990)
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	84 631	97 514

Данные об аквизиционных расходах и комиссионных доходах были использованы при проведении теста на достаточность обязательств Компании.

4.6. В следующей таблице приведена стоимость активов Компании.

Таблица 4.10.

Наименование показателя	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	557 690
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 282 714
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	141 548
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11 653
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 376 627
<b>Итого активов</b>	<b>3 370 232</b>

4.7. В следующей таблице приведено распределение ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.

Таблица 4.11.

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	557 690	-	-	557 690
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	369 216	448 097	465 401	1 282 714
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	134 194	7 354	-	141 548
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10 737	250	666	11 653
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	276 651	964 854	135 122	1 376 627
<b>Итого активов</b>	<b>1 348 488</b>	<b>1 420 555</b>	<b>601 189</b>	<b>3 370 232</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
Займы и прочие привлеченные средства	105	349	359	813
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	631 619	223 571	-	855 190
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	302 656	973 953	132 931	1 409 540
Прочие обязательства	17 647	-	-	17 647
<b>Итого обязательств</b>	<b>952 027</b>	<b>1 197 873</b>	<b>133 290</b>	<b>2 283 190</b>
<b>Накопленный разрыв ликвидности</b>	<b>396 461</b>	<b>619 143</b>	<b>1 087 042</b>	<b>1 087 042</b>



4.8. В ходе проведения актуарного оценивания чувствительности оценок резервов убытков по резервным группам.

4.8.1. Увеличение предполагаемых показателей убыточности, заложенных в метод Борнхьюттера-Фергюсона, на 10% в 2017 году приведет к возникновению дополнительных обязательств в размере 23,9 миллионов рублей (3,7% от общей величины резерва убытков).

4.8.2. Уменьшение предполагаемых показателей убыточности, заложенных в метод Борнхьюттера-Фергюсона, на 10% в 2017 году приведет к снижению обязательств на 23,9 миллионов рублей (3,7% от общей величины резерва убытков).

4.8.3. Увеличение среднего периода урегулирования на 10% приведет к увеличению коэффициента развития на 10%, что в свою очередь приведёт к возникновению дополнительных обязательств в размере 6,6 миллионов рублей (1% от общей величины резерва убытков).

4.8.4. Уменьшение среднего периода урегулирования на 10% приведет к снижению обязательств на 8,1 миллионов рублей (1,3% от общей величины резерва убытков).

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

5.1. Представленная в п. 4.7 таблица показывает превышение величины активов над обязательствами в размере оценок данных величин, сделанных по состоянию на 31.12.2017 г. Учитывая случайную природу страховых обязательств, а также риски, которым подвержены активы, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков.

5.2. Анализ показал адекватность сформированных Компанией страховых резервов обязательствам Компании, обусловленным исполнением договоров страхования.

5.3. В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, и сравнительно небольшого объема бизнеса Компании появление или отказ даже по одному крупному убытку может оказать существенное влияние на полученные в данном актуарном заключении результаты.

5.4. Основной риск неисполнения обязательств состоит в неисполнении своих обязательств перестраховщиками. Однако Компания перестраховывает свои риски у надежных перестраховщиков.

5.5. Регулярно проводить мониторинг перестраховочной защиты и анализировать надежность перестраховщиков.

5.6. В предыдущем актуарном заключении рекомендации отсутствовали.

**Актуарное заключение составлено 21 февраля 2018 года**

**Ответственный актуарий**



**Шепарнев Н.В.**