



# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания  
ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное  
Страхование» за 2016 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2017

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. ДАТА, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. ....	4
1.2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.....	4
1.3. ЦЕЛЬ СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ. ....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО (ПРИ НАЛИЧИИ). ....	4
2.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ. ....	4
2.3. НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ. ....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
3.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ. ....	4
3.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА. ....	4
3.3. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН).....	5
3.4. ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН).....	5
3.5. МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ.....	5
3.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НОМЕР, ДАТА ВЫДАЧИ). ....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	<b>5</b>
4.1. ПЕРЕЧЕНЬ СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. ....	5
4.1.1. <i>Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание</i> .....	5
4.1.2. <i>Перечень подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание</i> .....	6
4.1.3. <i>Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев</i> .....	6
4.2. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. ....	6
4.2.1. <i>Характеристика информационных систем</i> .....	6
4.2.2. <i>Характеристика данных</i> .....	7
4.2.2. <i>Ответственность Компании</i> .....	7
4.3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ. ....	8
4.4. ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ. ....	8
4.5. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ С УКАЗАНИЕМ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ. ....	8
4.5.1. <i>Резерв незаработанной премии (РНП)</i> .....	9
4.5.2. <i>Резерв заявленных, но неурегулированных убытков</i> .....	10
4.5.3. <i>Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)</i> .....	10
4.5.4. <i>Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ)</i> .....	12
4.6. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ. ....	13

4.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	14
4.8. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.....	14
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>15</b>
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.....	15
5.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА С ОПИСАНИЕМ ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОВЕРКИ. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩИМ ПЕРИОДОМ.....	15
5.2.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств.....	15
5.2.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	16
5.2.3. Оценка доли перестраховщиков.....	17
5.2.4. Результаты проверки.....	18
5.2.5. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	18
5.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	18
5.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДШЕСТВУЮЩИМ ПЕРИОДОМ.....	20
5.4.1. Результаты анализа чувствительности.....	20
5.4.2. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	22
5.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	22
5.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ (ОАР) НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	22
5.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНКЕ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ, РЕГРЕССАМ, ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ, А ТАКЖЕ ОБ ОЦЕНКЕ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА В ОТНОШЕНИИ ГРУППЫ.....	22
5.8. СВЕДЕНИЯ О ВЛИЯНИИ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОРГАНИЗАЦИИ.....	23
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>23</b>
6.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, В ТОМ ЧИСЛЕ С УЧЕТОМ СРОКОВ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ В СРАВНЕНИИ С ОЖИДАЕМЫМИ СРОКАМИ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	23
6.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.....	24
6.3. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОЙ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОРГАНИЗАЦИИ, ОПРЕДЕЛЯЕМОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО КАК ГРУППА.....	25
6.4. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	25
6.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.....	25

6.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.....	26
--	----

## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

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

31 декабря 2016 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

26 апреля 2017 года.

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Во исполнение требований

Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

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

Белянкин Георгий Андреевич.

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

3

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

«Ассоциация гильдия актуариев».

## **3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **3.1. Полное наименование организации.**

Общество с ограниченной ответственностью "Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование".

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

4189

**3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7707707862

**3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1097746419363

**3.5. Место нахождения**

115054, г. Москва, Павелецкая пл., дом 2, строение 1.

**3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).**

Лицензия

- на осуществление страхования СИ №4189 от 28 июля 2015 года;
- на осуществление перестрахования ПС №4189 от 28 июля 2015 года.

**4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

**4.1. Перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

*4.1.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание*

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с

Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласован Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);

Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (Советом по актуарной деятельности «28» сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласован Банком России от «16» февраля 2016 года № 06-51/1016).

*4.1.2. Перечень подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание*

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

*4.1.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев*

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со стандартом №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённым Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014 и Кодексом профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.

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

*4.2.1. Характеристика информационных систем*

Для целей бухгалтерского учета и подготовки всех видов отчетности компания использует информационную систему 1С: Страхование (Аксиома-Софт). Переход на данную бухгалтерскую систему был осуществлен в течение 2016 года, ранее использовалась система 1С: Континент Страхование. Переход на новую бухгалтерскую систему осуществлен в рамках подготовки перехода на новый план счетов бухгалтерского учета и отраслевые стандарты бухгалтерского учета. Дополнительные аналитические данные хранятся в журналах в формате MS Excel и специализированной андеррайтинговой системе IRIS.

Информационная система 1С: Страхование также интегрирована с финансово-контролинговой системой материнской организации SAP-FICO.

Для проведения анализа ответственному актуарию Компанией были предоставлены выгрузки данных системы 1С: Страхование и аналитические журналы в формате MS Excel.

#### 4.2.2. Характеристика данных

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные организацией\*:

- Данные форм бухгалтерской отчетности по РСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2016 гг.
- Журналы учета убытков (страховых выплат) и досрочно прекращенных договоров, а также журналы учета доли перестраховщика в страховых выплатах за период 2010-2016 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации Компании).
- Журналы учета заявленных, но неурегулированных убытков, а также журналы учета доли перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на 31.12.2016 года и промежуточные квартальные отчетные даты за 2016 год. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных заявлений по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации Компании).
- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за период 2010-2016 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных договоров страхования и перестрахования с идентификацией вида страхования (в классификации Компании).
- Также Компанией были предоставлены данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РПНУ, Стабилизационного резерва) за 2016 год согласно требованиям РСБУ.
- Перестраховочная программа Компании на 2016 год.
- Показатели формируемой отчетности по стандартам МСФО за 2016 год.

#### 4.2.2. Ответственность Компании

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

---

\* Следует учитывать, что данные за предыдущие периоды предоставлялись ранее



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

Были проведены сравнения предоставленных данных и регистров учета в следующих разрезах:

суммы начисленных премий; суммы выплат; суммы заявленных, но неурегулированных убытков; премий, переданных в перестрахование; суммы комиссионного вознаграждения (по прямому, входящему и исходящему перестрахованию); доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках.

Данные также сравнивались с показателями бухгалтерской отчетности по стандартам РСБУ, показателями форм отчетности в порядке надзора за 2016 год, а также с показателями формируемой финансовой отчетности Компании 2016 гг. согласно стандартам МСФО. Расхождений не выявлено.

Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

Используемые данные обладают необходимой точностью и полнотой для целей оценивания.

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

Портфель страховых договоров Компании является однородным и представлен одной резервной группой:

- Страхование предпринимательских (финансовых) рисков. Учетная группа по РСБУ №12. Виды страхования в классификации Компании: Страхование коммерческих (торговых) кредитов, Страхование экспортных кредитов.

#### **4.5 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.**

Основным направлением деятельности Компании является страхование и перестрахование рисков неплатежа (длительной просрочки платежа и/или банкротства) по коммерческим (торговым) и экспортным кредитам.

Для данного вида страхования Компания использует следующие понятия:

- потенциальный убыток – сумма непогашенной задолженности контрагента при наступлении просрочки ожидаемого платежа на срок превышающий принятую в данном секторе экономики практику, о которой страхователь уведомил Компанию;
- период ожидания – период ожидания погашения просрочки платежа контрагентом (поручителем) с момента первичного уведомления о потенциальном убытке, установленный договором страхования;
- срок истечения периода ожидания – дата, на которую происходит истечение периода ожидания погашения просрочки контрагентом;
- юридические расходы страхователя – расходы на судебное и/или внесудебное юридическое (аудиторское) сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности по застрахованным коммерческим (торговым) кредитам, произведенные (обязанность неизбежно произвести которые возникла) страхователем с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту.

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

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

В 2015 году и ранее резерв РУУ учитывался полностью в составе РПНУ. Начиная с 2016 года, для целей синхронизации отчетности по МСФО и ОСБУ Компанией было принято решение о формировании дополнительного отдельного резерва РУУ (см. пункт 4.5.4).

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств (см. пункт 5.2) формируется дополнительный резерв неистекшего риска (далее РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

#### *4.5.1. Резерв незаработанной премии (РНП)*

РНП формируется методом «pro rata temporis» в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования. В качестве базы для формирования РНП используется страховая брутто-премия.

В связи с однозначной трактовкой аудитором Компании резерва РНП как отложенной выручки, и, соответственно, немонетарного обязательства, переоценка РНП в отношении валютных договоров по курсу на отчетную дату не производится. Данный факт в полной мере

учитывается при проведении проверки адекватности сформированных страховых обязательств.

#### *4.5.2. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков*

В качестве базы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков принимается размер не урегулированных на отчетную дату обязательств Компании, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено или имеется информация об ущербе (вреде), нанесенного имущественным интересам страхователя, а также в связи с досрочным прекращением (изменением условий) договоров в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Таким образом, с учетом специфики данного вида страхования РЗУ формируется на базе неурегулированных потенциальных убытков, по которым истек период ожидания по состоянию на отчетную дату. Также РЗУ формируется по неурегулированным потенциальным убыткам, заявленным в связи с наступлением несостоятельности (банкротства) должника (поручителя) и заявленным юридическим расходам.

Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. Размер РЗУ оценивается специалистами по урегулированию убытков.

#### *4.5.3. Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)*

РПНУ является оценкой обязательств в отношении развития потенциальных убытков и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату.

Данные события включают в себя:

- потенциальные убытки, период ожидания по которым не истек;
- убытки, которые уже были заявлены и полностью оплачены, но не исчерпали потенциала развития по каким-либо причинам (несение юридических расходов).

Расчет РПНУ производится на основе комбинации метода Борнхюттера – Фергюсона (БФ), применяемого к треугольнику развития оплаченных убытков, и оценок утилизации на данных о потенциальных убытках на отчетную дату.

Данные в треугольнике оплаченных убытков сгруппированы по кварталам наступления страховых событий и кварталам оплаты. В качестве даты страхового события принята дата первичного уведомления о произошедшем потенциальном убытке, полученного Компанией. Треугольник сформирован начиная с 1 квартала 2010 года.

Из треугольника развития были исключены выплаты по двум крупным убыткам, произошедшим в 1 и 2 кварталах 2013 года. Данные убытки характеризуются отличным от прочих оплаченных убытков, более длительным периодом развития убытка. Период развития убытков превысил 6 кварталов. На протяжении данного периода развития между страхователями и контрагентом страхователей велось судебное разбирательство о действительности договоров поручительства, необходимых для признания действующим установленным страховщиком на контрагента кредитного лимита. В течение 2014 года в силу решения суда данные договора поручительства были признаны действительными, после чего Компанией были осуществлены страховые выплаты в соответствии с условиями договоров страхования. Отражение указанных выше убытков в общей статистике в силу особенностей их длительного развития на данный момент дает существенное искажение коэффициентов развития убытков, в связи с чем было принято решение об их исключении из треугольника развития. Также из треугольника были исключены все понесенные по состоянию на отчетную дату юридические расходы, связанные с данными убытками.

Факторы развития оцениваются по методу цепной лестницы. Априорный коэффициент убыточности оценивается как среднее наблюдаемых коэффициентов выплат.

При определении конечной оценки резерва убытков Компания учитывает данные о потенциальных убытках на отчетную дату, формируемые подразделением по урегулированию убытков. При наступлении просрочки платежа контрагентом в Компанию поступает уведомление от клиента о возникновении потенциального убытка. Данный убыток регистрируется в Журнале потенциальных убытков. На основании статистики из Журналов потенциальных убытков, формируемых Компанией на ежеквартальной основе, оценивается динамика развития потенциальных убытков и коэффициент их утилизации (т.е. размера фактических выплат). Фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков на 31 декабря 2016 года равен 38,2% (на 31 декабря 2014 года – 36,4%).

Оценка ожидаемой утилизации осуществляется по потенциальным убыткам, период ожидания по которым не истек по состоянию на отчетную дату. По отдельным потенциальным убыткам также возможно использование экспертной оценки коэффициентов утилизации на

основании актуарного суждения, экспертизы подразделения по урегулированию убытков и подразделения андеррайтинга.

По состоянию на 31 декабря 2016 года экспертная оценка применяется по трем крупным потенциальным убыткам, один из которых сформирован группой связанных контрагентов. По двум из трех указанных потенциальных убытков с учетом их существенного размера Компания использует оценку с применением коэффициента утилизации в размере 100%. При оценке размера резерва убытка по третьему потенциальному убытку Компания использует оценку в размере 23%, полученную от перестраховщика. Договор страхования, по которому заявлен данный потенциальный убыток, перестрахован с долей цессии 90%.

#### *4.5.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ)*

Расходы на урегулирование убытка фактически несутся страхователем и компенсируются компанией (страховой случай). Треугольник развития оплаченных убытков включает выплаты расходов.

Применение коэффициента утилизации не учитывает возможные будущие дополнительные прямые расходы на урегулирование потенциальных убытков по последним кварталам происшествий. Для учета данного факта при использовании данных о потенциальных убытках производилась корректировка коэффициента утилизации в сторону увеличения.

Для оценки величины возможных прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания учитывались параметры договоров страхования. Расходы на судебное и (или) внесудебное юридическое сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту возмещаются Компанией в размере, не превышающем 10% от размера кредитного лимита по контрагенту, аналогично в отношении расходов Компании. Данный резерв также включает возможные расходы на судебное сопровождение урегулирования споров в отношении выплаты страхового возмещения между Компанией и страхователями\*.

---

\* В 2016 году Компания впервые столкнулась с процессом урегулирования убытка в рамках судебного разбирательства между страхователем и компанией.

На 31 декабря 2016 года для оценки прямых расходов на урегулирование убытков фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания увеличен на 10% до уровня 42%. Для крупных потенциальных убытков, по которым используется экспертная оценка коэффициента утилизации, примененный коэффициент утилизации потенциальных убытков увеличен на 5% до уровня 105%.

С учетом описанной структуры расчета резерв РУУ в части прямых расходов на урегулирование убытков включается в состав РПНУ.

Начиная с 2016 года Компания формирует отдельный резерв РУУ с целью синхронизации отчетности по МСФО и ОСБУ, покрывающий косвенные расходы по урегулированию убытков.

Косвенные расходы формируются за счет затрат на содержание отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.

Косвенные расходы на урегулирование убытков включены в состав строки «Расходы по урегулированию убытков» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При формировании РУУ оценивается часть необходимых будущих расходов на содержание подразделения убытков, которая может быть условно отнесена на урегулирование убытков, произошедших на отчетную дату (в данном случае 31.12.2016). Доля перестраховщика в данном резерве не формируется.

В таблице ниже представлена оценка РУУ на 31.12.2016 и предыдущие отчетные даты:

Тыс. руб.	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Резерв расходов на урегулирование убытков			
Косвенные расходы	7 947	5 985	4 995

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

Перестраховочная защита Компании состоит из программы обязательного пропорционального перестрахования, обязательного непропорционального перестрахования и серии договоров факультативного пропорционального перестрахования.

Оценка доли перестраховщиков в РНП и РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям перестрахования.

Оценка доли перестраховщиков в РПНУ на 31.12.2016, как и на 31.12.2015, осуществлена в размере 55% согласно условиям облигаторной перестраховочной программы.

На 31 декабря 2014 года использовалась оценка доли перестраховщика в РПНУ в размере 72,9%, что соответствует отношению заработанной за 2014 год исходящей премии к заработанной премии брутто за 2014 год. Использование в 2015 и 2016 годах оценки в соответствие с условиями облигаторной перестраховочной программы обусловлено фактической структурой перестрахования убытков, составляющих журнал потенциальных убытков на 31.12.2015 и 31.12.2016. Доли цессии по договорам факультативного перестрахования и пропорционального облигаторного перестрахования могут существенно отличаться. Таким образом, в зависимости от конкретного периода (отчетной даты) наблюдаемая по журналу потенциальных убытков доля цессии может существенно отличаться от коэффициента отношения заработанных премий как в большую, так и в меньшую стороны.

#### **4.7. 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 отчетности по стандартам МСФО на 31.12.2016 Компания не формирует активы в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

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

В отчетности по стандартам МСФО на 31.12.2016 Компания формирует активы в виде отложенных аквизиционных расходов и, соответственно, отражает данные активы в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата. Оценка отложенных аквизиционных расходов осуществляется методом «pro rata temporis» в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования.

По договорам исходящего пропорционального перестрахования Компания формирует отложенные аквизиционные доходы аналогичным методом.

## 5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

### 5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода, их изменения в отчетном периоде.

Данные представлены в тыс. руб.

	Страховые резервы			Доля перестраховщика		
	РНП	РЗУ	РПНУ	РНП	РЗУ	РПНУ
На 31/12/2016	611 516	861 921	624 979	395 544	619 542	343 738
На 31/12/2015	406 271	234 926	1 153 193	280 598	133 027	634 256
Изменение	-205 245	-626 995	528 214	114 946	486 515	-290 518

#### РУУ (включены в величину РПНУ)

На 31/12/2016	На 31/12/2015	Изменение
27 260	68 565	41 305

#### РУУ (Косвенные расходы)

На 31/12/2016	На 31/12/2015*	Изменение
7 947	5 985	-1 962

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

#### 5.2.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензий и возмещения доли перестраховщиков, и пр.

\* Ретроспективная оценка на 31.12.2016



В случае если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется дополнительный резерв неистекшего риска. При этом сначала производится уменьшение отложенных аквизиционных расходов насколько это возможно. В случае недостаточности размера отложенных аквизиционных расходов для адсорбции резерва неистекшего риска на оставшуюся величину формируется РНР в виде отдельного показателя отчета о финансовом положении. Его движения отражаются в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

#### *5.2.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств*

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в целом по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- На базе наблюдаемых значений коэффициента убыточности прогнозируется ожидаемое значение коэффициента убыточности действующего портфеля договоров нетто-перестрахование (портфель неистекшего страхового риска). При этом, в частности, учитывается инфляция убытков по отношению к значениям, наблюдаемым на конец отчетного периода и другие известные ответственному актуарию на момент оценивания аспекты, способные существенно повлиять на значение коэффициента.
- В целом по Компании оценивается ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования. При этом учитывается, что резерв РУУ включается в состав РПНУ при оценке.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП по соответствующей резервной группе.
- Сумма величин, полученных на предыдущем шаге, представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.
- В случае если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные

обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.

- В противном случае, недостаток учитывается в составе РНР.

Прогнозирование входящих потоков в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев, а также уменьшения аквизиционных расходов в случае расторжения договоров при проведении проверки не производится, так как в случае принятия решения об оценке таковых поступлений и по мере накопления соответствующей статистики могут быть сформированы соответствующие резервы.

Инвестиционная маржа не учитывается.

### *5.2.3. Оценка доли перестраховщиков*

С учетом того, что доля перестраховщиков в резерве убытков формируется исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности сформированной доли перестраховщиков не требуется.

Оценка доли перестраховщика в РНП производилась согласно условиям договоров перестрахования на основе условий договоров перестрахования. Компанией заключаются договора облигаторного и факультативного пропорционального перестрахования, и облигаторного перестрахования эксцедента убытка. Дополнительной проверки не требуется.

Расчет РНР учитывает потоки по перестрахованию. Дополнительной проверки не требуется.

Анализ контрагентов компании по перестрахованию показал, что все контрагенты, за исключением сестринской компании Кредимунди, имеют рейтинг финансовой устойчивости международных рейтинговых агентств не ниже А-. Сестринская компания не имеет рейтинга, но обе компании (Кредимунди и Компания) фактически контролируются государственным экспортным агентством Бельгии – Делькредере|Дюкруар (см. пункт 5.7). Доля компании Кредимунди в резервах убытков на 31.12.2016 обеспечена денежными средствами (депо убытков) в размере 2 091 742,66 EUR тыс. Евро.

Таким образом, признаков обесценения доли перестраховщиков не выявлено.

#### 5.2.4. Результаты проверки

По результатам произведенной проверки было сделан вывод о достаточности РНП.

#### 5.2.5. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

За 2013, 2014 годы обесценение отложенных аквизиционных расходов (ОАР) не производилось и резерв неистекшего риска не формировался. В 2015 году был сформирован РНР на сумму 10 482 тыс. руб. путем обесценения (уменьшения) ОАР на указанную сумму.

Обязательства Компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

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

Ниже приведены результаты Run-off анализа достаточности резерва убытков по Компании.

Данные приведены в тыс. руб.

Брутто-перестрахование:

	2012 и ранее	2013	2014	2015	2016	Итого
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	166 624	294 589	419 753	1 203 784	299 831	
- через год	180 702	398 149	569 807	970 640		
- два года спустя	175 607	400 253	528 101			
- три года спустя	176 027	1 028 828				
- четыре года спустя	176 229					
- пять лет спустя						
- шесть лет спустя						
Текущая оценка конечного размера выплат	176 229	1 028 828	528 101	970 640	299 831	<b>3 003 629</b>
Совокупная сумма оплаченных убытков	175 416	398 506	525 363	375 739	41 704	<b>1 516 729</b>
Обязательства, отражаемые в балансе	813	630 322	2 738	594 900	258 127	<b>1 486 900</b>
Резерв на урегулирование косвенных расходов						<b>7 947</b>

Резерв по страховым выплатам прошлых лет

<b>Общая сумма резервов убытков</b>	813	630 322	2 738	594 900	258 127	<b>1 494 847</b>
-------------------------------------	-----	---------	-------	---------	---------	------------------

## Нетто-перестрахование:

	2012 и ранее	2013	2014	2015	2016	Итого
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	12 791	85 609	131 622	541 703	128 373	
- через год	15 430	95 908	242 120	425 375		
- два года спустя	13 499	96 365	222 875			
- три года спустя	13 637	181 365				
- четыре года спустя	13 574					
- пять лет спустя						
- шесть лет спустя						
Текущая оценка конечного размера выплат	13 574	181 365	222 875	425 375	128 373	<b>971 562</b>
Совокупная сумма оплаченных убытков	13 208	33 727	221 784	167 008	12 217	<b>447 944</b>
Обязательства, отражаемые в балансе	366	147 638	1 091	258 367	116 156	<b>523 619</b>
Резерв на урегулирование косвенных расходов						<b>7 947</b>
Резерв по страховым выплатам прошлых лет						-
<b>Общая сумма резервов убытков</b>	<b>366</b>	<b>147 638</b>	<b>1 091</b>	<b>258 367</b>	<b>116 156</b>	<b>531 566</b>

Наблюдается существенное расхождение оценок состоявшегося убытка по страховым случаям, произошедшим в 2013 году, по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты. Это вызвано крупным убытком, по которому в 2016 году Компанией было получено исковое заявление. Потенциальную существенность данного случая мы раскрывали в Актуарном заключении за предыдущий период.

Сумма искового заявления составила 629 405 тыс. руб. с учетом начисленных процентов за пользование денежными средствами. Ранее, в 2014 году, Компания отказала в выплате страхового возмещения по данному убытку в связи с отсутствием обстоятельств, свидетельствующих о наступлении страхового случая. В связи с этим данный убыток не был включен в резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2015 года.

На 31.12.2016 данный случай включен в состав РЗУ в полном объеме. На момент составления актуарного заключения вследствие отрицательного решения суда апелляционной инстанции Компаний в марте 2017 года была произведена выплата убытка в полном объеме.

Компания рассматривает возможность продолжения судебного процесса в кассационной инстанции.

С учетом действия договора облигаторного перестрахования эксцедента убытка дальнейшего развития данного случая по доле Компании не предполагается, при этом возможно развитие убытка брутто-перестрахование в случае несения дополнительных судебных расходов. Произвести надежную оценку величины будущих расходов на данный момент не представляется возможным.

Наблюдается расхождение оценок состоявшегося убытка по страховым случаям, произошедшим в 2015 году, по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты. Это вызвано следующими причинами:

Причина	Переоценка
Утилизация крупного потенциального убытка без выплаты, заявленного во 2 квартале 2015 года	- 106 832
Уменьшение сумм двух крупных потенциальных убытков в процессе развития в 2016 году	- 127 052
Итого	- 233 884

Оценка суммы резерва убытков фактически номинированной в долларах США составляет 429 619 тыс. руб. по курсу на 31.12.2016 или порядка 29% совокупной величины резерва убытков брутто-перестрахование и 193 329 тыс. руб. нетто-перестрахование.

В процессе работы с журналом потенциальных убытков отдельное внимание было уделено возможности нетипичной утилизации определенной группы убытков для снижения вероятности отрицательного результата анализа в будущем. При этом, с учетом того что убытки достаточно крупные и количество убытков относительно небольшое, в любом случае может наблюдаться высокая волатильность результата.

#### **5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.**

##### *5.4.1. Результаты анализа чувствительности*

В целях оценки чувствительности методов расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков исследовалась зависимость оценки резерва убытков от изменения следующих предположений:

допущение (1) - увеличение ожидаемого коэффициента убыточности на 1 п.п. и на 3 п.п.;

допущение (2) - увеличение прогнозируемого коэффициента утилизации потенциальных убытков (ПУ) на 5 п.п. и на 10 п.п.;

Результаты теста на чувствительность (в тыс. руб.):

Допущение	Размер изменения	% к первоначальной
1	5 234	0,35%
1	15 701	1,06%
2	7 544	0,51%
2	15 087	1,01%

Базовый уровень 1 486 900 тыс. руб.

В таблицах ниже представлен состав резервов убытков по валютам (нетто-перестрахование) и рассчитана чувствительность к изменению курсов иностранных валют по отношению к рублю (в тыс. руб.):

	Рубли РФ	Доллары США
Резервы убытков нетто-перестрахование	338 237	193 329

Изменение курса рубля по отношению к доллару США	Ослабление на 5%	Ослабление на 10%	Укрепление на 5%	Укрепление на 10%
Изменение резервов (+ увеличение/- уменьшение)	9 666	19 333	-9 666	-19 333

Анализ соответствия валютных рисков брутто/нетто перестрахование в отношении действующей перестраховочной программы не выявил значимых валютных рисков.

*5.4.2. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом*

Существенных изменений в отнесении договоров к резервным группам, а также методов оценки резервов РНП, РЗУ и РПНУ не производилось.

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

Расчет не производился.

**5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на конец отчетного периода.**

Получены следующие результаты (в тыс. руб.):

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Изменение
ОАР	80 350	49 361	30 989
Уменьшение на сумму РНП	0	10 482	10 482
Итого к отражению	80 350	38 879	41 471

Следующая оценка получена в отношении Отложенных аквизиционных доходов (ОАД, тыс. руб.):

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Изменение
ОАД	112 973	72 349	-40 624

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

Согласно предоставленной информации, Компания не имеет дочерних компаний.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 является АО «HOLDING CIS», юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Бельгии и являющееся дочерним обществом Бельгийского Государственного Агентства Кредитного Страхования Office National du Ducroire | Nationale Delcrederedienst (далее - «Делькредере|Дюкрузар»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года акционерами АО «HOLDING CIS» являлись ЗАО «ИнВест-Полис» (Москва, Россия) с участием 33,3% и Делькредере|Дюкрузар с участием 66,7%. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года доля участия СПАО «Ингосстрах» в ЗАО «ИнВест-Полис» составляла 99,9%.

## **5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.**

Согласно данным на 31.12.2016 Компания не имеет активов и обязательств в отношении дочерних и ассоциированных предприятий.

Ниже представлена информация об операциях Компании со связанными сторонами, предоставленная Компанией.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Группа Credendo	Группа Ингосстрах
Денежные средства и их эквиваленты	-	17 807
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	24 220	-
Доля перестраховщика в страховых резервах (РНП, РЗУ, РПНУ*)	113 533	
ОАР	2 882	
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	318 402	-
Резерв незаработанной премии	18 307	
ОАД	18 726	-

## **6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.**

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

В таблице ниже приведено соответствие активов и страховых обязательств Компании.

\* Включая РУУ



Данные по стоимости активов и кредиторской задолженности Компании в соответствии со стандартами МСФО и их срочности предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании.

	До востребования и менее 12 месяцев	Более года	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	317 937	-	317 937
Депозиты, размещенные в банках	120 258	42 264	162 522
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	315 220	378 878	694 098
Дебиторская задолженность по операциям страхования	553 456	-	553 456
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	298 855	-	298 855
Прочая дебиторская задолженность	3 983	-	3 983
Доля перестраховщиков в резервах убытков	843 245	120 035	963 280
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>2 452 954</b>	<b>541 177</b>	<b>2 994 131</b>
<b>Обязательства</b>			
Резервы убытков	1 308 573	186 274	1 494 847
Кредиторская задолженность по операциям страхования	43 114	-	43 114
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	854 000	-	854 000
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	11 553	-	11 553
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>2 217 240</b>	<b>186 274</b>	<b>2 403 514</b>
РНП нетто-перестрахование	98 434	117 538	215 972
ОАР нетто-перестрахование	-16 897	-15 726	-32 623
<b>Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>317 252</b>	<b>773 966</b>	

Основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов подтверждаю, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном (до 1 года) периоде.

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

По результатам проведенного актуарного оценивания оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах

Компании, отраженные в отчетности по МСФО, во всех существенных отношениях являются адекватными.

	Страховые резервы				Доля перестраховщика		
	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ	РНП	РЗУ	РПНУ
<b>На 31.12.2016</b>	611 516	861 921	624 979	7 947	395 544	619 542	343 738

	<b>На 31.12.2016</b>
<b>ОАР</b>	80 350
<b>Уменьшение на сумму РНР</b>	0
<b>Итого к отражению</b>	80 350

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

Данный пункт не применим, так как Компания не формирует консолидированную отчетность в соответствии со стандартами МСФО.

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

На дату составления актуарного заключения ответственному актуарию не известно о произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания.

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

В 2016 году страховой портфель компании значительно вырос. Согласно предоставленным пояснениям рост портфеля не повлек увеличения секторальной концентрации, а также роста кумуляции риска. При этом, ответственный актуарий рекомендует особенно внимательно отслеживать показатели секторальной концентрации и кумуляции портфеля с целью смягчения возможного влияния на портфель систематических рисков того или иного сектора.

С учетом общего уровня цессии и нормативных требований по покрытию резервов и собственных средств рекомендуется

распространение механизма депо убытков или аналогичных по смыслу инструментов на облигаторную программу Компании.

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

В соответствии с рекомендацией ответственного актуария по результатам мониторинга утилизации резервов убытков в 2016 году единственным участником компании был произведен взнос в имущество компании в размере 120 000 тыс. руб., также в перестраховочную программу 2017\* был внедрен дополнительный леер.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, extending from the left towards the right.

Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.

---

\* На момент составления Актуарного заключения за 2015 год перестраховочная программа Компании на 2016 год была полностью сформирована.