

# **ООО «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»**

20 апреля 2017 г.

## **Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности на 31 декабря 2016 года**

В соответствии с соглашением об осуществлении актуарной деятельности и об оказании консультационных услуг от 21 декабря 2016 года, заключенным между ООО «СКОР П.О.», Ореховой Татьяной Александровной и ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование»

Ответственный актуарий: Орехова Татьяна Александровна



---

# Содержание

1	Общие сведения.....	4
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
2	Сведения об ответственном актуарии .....	5
2.1	Фамилия, имя, отчество .....	5
2.2	Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев .....	5
2.3	Наименование саморегулируемой организации актуариев .....	5
3	Сведения об организации .....	6
3.1	Полное наименование организации.....	6
3.2	Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела .....	6
3.3	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	6
3.4	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	6
3.5	Место нахождения .....	6
3.6	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности .....	6
4	Сведения об актуарном оценивании .....	7
4.1	Стандарты актуарной деятельности и иные регулирующие документы .....	7
4.2	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении ответственным актуарием актуарного оценивания .....	7
4.3	Сведения о контрольных процедурах.....	8
4.4	Информация по распределению договоров перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам .....	8
4.5	Сведения об объеме заработанных премий и состоявшихся убытках по резервным группам .....	9
4.6	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств .....	9
4.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.....	12
4.8	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	14
4.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов .....	14
5	Результаты актуарного оценивания .....	15
5.1	Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах.....	15
5.2	Проверка адекватности оценки страховых обязательств .....	16
5.3	Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков .....	16
5.4	Анализ чувствительности .....	17

5.5	Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков .....	18
5.6	Отложенные аквизиционные расходы .....	18
5.7	Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы .....	18
5.8	Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	18
6	Иные сведения, выводы и рекомендации .....	19
6.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов .....	19
6.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	20
6.3	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	20
6.4	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	20
6.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	20
6.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	21

---

# **1 Общие сведения**

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

Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31 декабря 2016 года.

## **1.2 Дата составления актуарного заключения**

Актуарное заключение составлено 20 апреля 2017 года.

## **1.3 Цель составления актуарного заключения**

Актуарное заключение составлено по результатам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности Общества согласно требованиям статьи 3 Федерального закона от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» и предназначено для представления в Центральный банк Российской Федерации.

---

## **2 Сведения об ответственном актуарии**

### **2.1 Фамилия, имя, отчество**

Орехова Татьяна Александровна (далее – Актуарий).

### **2.2 Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев**

Регистрационный номер записи в едином реестре ответственных актуариев – № 75.

### **2.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев**

«Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер в реестре саморегулируемых организаций актуариев – № 2.

## **3 Сведения об организации**

### **3.1 Полное наименование организации**

Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» (далее – Общество).

### **3.2 Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела**

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела – № 4174.

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

ИНН 7710734055.

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

ОГРН 5087746664814.

### **3.5 Место нахождения**

109012, г. Москва, ул. Никольская, д. 10.

### **3.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности**

Лицензия на осуществление перестрахования: ПС № 4174 от 19 января 2016 года.

# 4 Сведения об актуарном оценивании

## 4.1 Стандарты актуарной деятельности и иные регулирующие документы

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, порядку его представления и опубликования» (в ред. Указания Банка России от 15.03.2015 № 3596-У);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, согласован с Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол № САДП-6, согласован с Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).

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

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- журнал договоров входящего и исходящего перестрахования, включающий информацию о начисленной перестраховочной премии, начисленной перестраховочной комиссии, возвратах премии, сроках действия договоров перестрахования, типах перестраховочного покрытия за последние 7 лет;
- журнал убытков, включающий информацию об оплаченных и заявленных убытках на конец каждого квартала за последние 7 лет;
- журнал прочих расходов, включающий информацию по расходам на урегулирование убытков и танъемам за последние 7 лет;
- данные об административных расходах за последние 3 года в разбивке по статьям расходов;
- данные из финансовой отчетности в соответствии с МСФО на конец 2016 года.

Исходные данные были обработаны и подготовлены для проведения актуарного оценивания специалистами ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование» (далее – ПвК). Специалистами ПвК были подготовлены:

- треугольники развития оплаченных убытков в различных группировках по периодам происшествия – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития оплаченных убытков в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заявленных убытков в различных группировках по периодам происшествия – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заявленных убытков в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;

- треугольники развития начисленной премии в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заработанной премии в различных группировках по периодам действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;
- группировка административных расходов по типам расходов.

В связи с высокой волатильностью курсов валют специалисты **ПвК** по указанию Актуария построили дополнительный набор треугольников развития, в котором валютные убытки и премии были пересчитаны по курсу на отчетную дату, то есть очищены от влияния изменений курсов валют.

### **4.3 Сведения о контрольных процедурах**

Специалистами **ПвК** были проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов:

- проверено соответствие сумм начисленных премий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм начисленных комиссий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм возвратов премий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм выплат по входящему перестрахованию из журнала убытков данным из бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм административных расходов данным из бухгалтерского учета;
- выборочно проверено соответствие условий договоров исходящего перестрахования выдержкам из договоров;
- проверены данные на согласованность с аудированной финансовой отчетностью в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за 2016 год;
- данные были выборочно проверены на внутреннюю непротиворечивость.

Выявленные расхождения не являются значительными. По результатам проведенных контрольных процедур можно сделать вывод о том, что данные, использованные при проведении актуарных расчетов, обладают достаточной степенью точности и полноты для проведения актуарных расчетов.

### **4.4 Информация по распределению договоров перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам**

Для целей оценки проведена сегментация портфеля Общества на основании принципа однородности и наполненности, то есть резервные группы были выбраны таким образом, что перестрахованные риски, включенные в одну резервную группу, отвечали условию однородности при одновременной достаточности статистики для построения надежных актуарных оценок.

Портфель Общества был разделен на две резервные группы:

1. Непропорциональное перестрахование.
2. Пропорциональное перестрахование. Для целей расчета резерва убытков резервная группа разделена на две подгруппы:
  - 2.1. Убытки, заявленные индивидуально (индивидуальные убытки).
  - 2.2. Убытки, заявленные в рамках бордера (групповые убытки).



## **4.5 Сведения об объеме заработанных премий и состоявшихся убытках по резервным группам**

Параграф утратил силу в соответствии с Указанием Банка России от 15.03.2015 № 3596-У.

## **4.6 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств**

Состав страховых резервов, формируемых Обществом:

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

### **4.6.1 Методы проведения актуарного оценивания РНП**

РНП рассчитывался по каждому договору перестрахования с использованием данных по начисленной премии и возвратам. Методы расчета РНП согласованы с аудитором Общества и соответствуют методам, примененным при актуарном оценивании на предыдущую отчетную дату. В расчетах были использованы следующие методы:

- метод «pro-rata temporis» для договоров факультативного перестрахования, где дата начала и дата окончания ответственности Общества в отношении перестрахованного риска известны;
- метод «1/8» для договоров облигаторного перестрахования, где по договору перестрахования покрывается группа полисов страхования. Срок ответственности по начисленной премии предполагается равным одному году при равномерном распределении рисков, покрываемых полисами страхования.

РНП по каждой резервной группе сформирован путем суммирования РНП по всем договорам, входящим в резервную группу.

В соответствии с согласованным с аудитором Общества подходом РНП по всем договорам, номинированным в иностранной валюте, был рассчитан по курсам соответствующих валют на отчетную дату.

В силу того, что информация от cedentov поступает с задержкой, Обществом для целей МСФО применяется подход, заключающийся в признании в отчетном периоде входящей перестраховочной премии, поступившей после отчетной даты, но относящейся к периодам ответственности до отчетной даты (cut-off анализ). Соответственно, по дополнительной начисленной премии также рассчитывается РНП перечисленными выше методами.

### **4.6.2 Методы проведения актуарного оценивания резерва убытков**

В соответствии с ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни» основное внимание актуария должно быть сосредоточено на наилучшей оценке суммарной величины резервов убытков. Актуарий при проведении оценки руководствовался этим принципом. РЗНУ формируется Обществом на основе информации, полученной от cedentov. Актуарий не проверял точность и (или) достаточность РЗНУ отдельно от резерва убытков и полагался на суммы РЗНУ, предоставленные Обществом. Актуарий выделил крупные убытки из треугольников развития убытков и РЗНУ на отчетную дату.

Помимо точечной оценки величины резервов убытков, описанной далее в настоящем заключении, Актуарий определил диапазон обоснованных наилучших оценок резервов убытков по каждой резервной группе. Диапазон обоснованных наилучших оценок был определен на основе профессионального суждения с применением различных актуарных методов.

По состоянию на 31.12.2015 рассчитанные резервы убытков были увеличены Актуарием на коэффициент дополнительной инфляции, в силу того, что в портфеле Общества присутствуют договоры, номинированные в валютах разных стран, а также существенные колебания курсов валют в течение 2015 года. В связи с тем, что в течение 2016 года курсы валют были относительно стабильными, Актуарием было принято решение при расчете резервов убытков по состоянию на 31.12.2016 не учитывать дополнительную инфляцию на возможное существенное увеличение курсов валют.

#### Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» Актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия, исключая крупные убытки. Порог величины, с которой убытки считаются крупными, в размере 30 млн рублей был определен на основе статистики по выплатам Общества за последние 7 лет таким образом, чтобы получившиеся треугольники развития были достаточно наполненными для применения актуарных методов. Рассматривались как стандартные треугольники, так и треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для формирования резервов убытков и диапазона обоснованных наилучших оценок Актуарием были проведены расчеты с использованием следующих методов: метода цепной лестницы, метода Б-Ф, метода ожидаемого коэффициента убыточности, метода независимых нормированных приращений. В качестве наилучшей оценки резерва убытков выбрана оценка методом независимых нормированных приращений, примененным к треугольнику развития оплаченных убытков, сгруппированных по годам происшествия и скорректированных на курс валют на отчетную дату. Коэффициенты независимых приращений были выбраны на основе статистики по последнему году и последним двум наблюдаемым годам.

В качестве меры подверженности риску использовалась прогнозируемая итоговая заработанная премия, полученная методом цепной лестницы, примененным к треугольнику развития заработанной премии, сгруппированной по годам и скорректированной на курс валют на отчетную дату. Коэффициенты развития для метода цепной лестницы были выбраны на основе статистики по последним двум наблюдаемым годам.

По мнению Актуария, выбранные предположения и методы расчета являются обоснованными, а полученный резерв убытков находится в диапазоне обоснованных наилучших оценок.

#### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» подгруппе «индивидуальные убытки» Актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия, исключая крупные убытки. Порог величины, с которой убытки считаются крупными, в размере 30 млн рублей был определен на основе статистики по выплатам Общества за последние 7 лет таким образом, чтобы получившиеся треугольники развития были достаточно наполненными для применения актуарных методов. Рассматривались как стандартные треугольники, так и треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для формирования резервов убытков и диапазона обоснованных наилучших оценок Актуарием были проведены расчеты с использованием следующих методов: метода цепной лестницы, метода Б-Ф, метода ожидаемого коэффициента убыточности, метода независимых нормированных приращений. В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия, кроме последних двух лет, была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия и скорректированных на курсы валют на отчетную

дату. В качестве наилучшей оценки резерва убытков по последним двум годам происшествия была выбрана оценка методом Б-Ф, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия и скорректированных на курсы валют на отчетную дату. Первые три коэффициента развития были выбраны на основе статистики по последним двум наблюдаемым годам. Остальные коэффициенты развития были выбраны на основе всей доступной статистики по соответствующим периодам развития.

В качестве меры подверженности риску использовалась прогнозируемая итоговая заработанная премия, полученная методом цепной лестницы, примененным к треугольнику развития заработанной премии, сгруппированной по годам и скорректированной на курсы валют на отчетную дату. Первые три коэффициента развития для метода цепной лестницы были выбраны на основе статистики по последним двум наблюдаемым годам. Остальные коэффициенты развития были выбраны на основе всей доступной статистики по соответствующим периодам развития.

Уровень ожидаемой убыточности для расчета резерва убытков по этой резервной группе по методу Б-Ф был выбран на основе наблюдаемой убыточности по заявленным убыткам по этой резервной группе, а также на основе итоговых убытков, полученных при расчете методом цепной лестницы.

По мнению Актуария, выбранные предположения и методы расчета являются обоснованными, а полученный резерв убытков находится в диапазоне обоснованных наилучших оценок.

#### Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» подгруппе «групповые убытки» Актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам начала действия договоров перестрахования. Для этой резервной группы не характерно появление крупных убытков. Рассматривались как стандартные треугольники, так и треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Из треугольников развития убытков и треугольников начисленной премии были исключены убытки и премии, данные о которых были получены от одного из cedентов со значительной задержкой в начале 2016 года. Так как прецедентов такой массовой задержки в поступлении информации от cedентов у Общества не имеется, то при проведении оценки резервов убытков по состоянию на 31.12.2016 Актуарием было принято решение исключить указанные данные из используемой статистики.

Для формирования резервов убытков и диапазона обоснованных наилучших оценок Актуарием были проведены расчеты с использованием следующих методов: метода цепной лестницы, метода Б-Ф, метода ожидаемого коэффициента убыточности, метода независимых нормированных приращений. В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия, кроме последних двух лет, была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров перестрахования и скорректированных на курсы валют на отчетную дату. В качестве наилучшей оценки резерва убытков по последним двум годам начала действия договоров входящего перестрахования была выбрана оценка методом Б-Ф, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров перестрахования и скорректированных на курсы валют на отчетную дату. Первые два коэффициента развития были выбраны на основе статистики по последним двум наблюдаемым годам. Третий коэффициент был выбран на основе всех периодов происшествия, учитывая дальнейшее развитие по периодам развития.

В качестве меры подверженности риску использовалась прогнозируемая итоговая начисленная премия, полученная методом цепной лестницы, примененным к треугольнику развития начисленной премии, сгруппированной по годам начала действия договоров и скорректированной на курсы валют на отчетную дату. Первый коэффициент развития для метода цепной лестницы был выбран на основе статистики по последним трем наблюдаемым годам, остальные – на основе всей доступной статистики. Последний коэффициент развития был скорректирован на возможное дальнейшее развитие.

Уровень ожидаемой убыточности для расчета резерва убытков по этой резервной группе по методу Б-Ф был выбран на основе наблюдаемой убыточности по заявленным убыткам по этой резервной группе, а также на основе итоговых убытков, полученных при расчете методом цепной лестницы.

По мнению Актуария, выбранные предположения и методы расчета являются обоснованными, а полученный резерв убытков находится в диапазоне обоснованных наилучших оценок.

#### **4.6.2.1 Резерв заявленных, но неурегулированных убытков**

РЗНУ формируется Обществом по каждой резервной группе путем суммирования величин заявленных, но неурегулированных или урегулированных не полностью убытков на отчетную дату.

#### **4.6.2.2 Резерв произошедших, но незаявленных убытков**

РПНУ по каждой резервной группе рассчитан как разница между рассчитанным резервом убытков и сформированным Обществом РЗНУ. В случае если в результате расчетов по отдельным периодам происшествия или начала действия договоров перестрахования величина произошедших, но незаявленных убытков оказывалась отрицательной, то при наличии достаточной репрезентативной статистики высвобождения РЗНУ отрицательные величины не обнулялись.

#### **4.6.2.3 Резерв расходов на урегулирование убытков**

Актуарием был проведен анализ отношения фактически понесенных РУУ к оплаченным убыткам за последние 3 года. Проведенный анализ показал, что указанное отношение не превышает 3 %. В связи с тем, что учетная политика Общества предусматривает подход, заключающийся в формировании резерва РУУ в размере 3 % от резерва убытков, резерв РУУ по состоянию на 31.12.2016 был сформирован Актуарием в размере 3 % от резерва убытков с целью согласованности с методологией прошлого года.

По некоторым договорам входящего перестрахования Общество также имеет обязательство по выплате тантьемы в случае положительного финансового результата по договору. Так как МСФО предусматривает оценку всех потоков денежных средств, связанных с договорами страхования (в данном случае – перестрахования), то Актуарий провел проверку достаточности сформированных резервов для покрытия потоков выплат, связанных с тантьемами. Актуарий провел оценку резерва будущих тантьем и сравнил сумму этой величины и резерва РУУ, полученного с использованием фактического коэффициента РУУ, с резервом РУУ, полученным с использованием коэффициента РУУ в размере 3 %. Анализ показал достаточность сформированных резервов.

### **4.6.3 Методы проведения актуарного оценивания РНР**

Актуарий выполнил анализ РНР исходя из проверки достаточности РНП за вычетом отложенных аквизиционных расходов для покрытия всех потоков денежных средств, связанных с неистекшими рисками. Актуарием были спрогнозированы будущие потоки выплат по страховым случаям, включая расходы на урегулирование убытков, а также расходы на сопровождение действующего портфеля. Было использовано предположение, что динамика убытков неистекшего риска будет соответствовать наблюдаемой динамике развития за прошедшие годы.

## **4.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах**

Договоры исходящего перестрахования Общества заключены с материнской компанией SCOR SE и ее дочерними компаниями. Перестраховщики имеют высокие рейтинги кредитного качества, поэтому доля перестраховщиков в страховых резервах признается Обществом в полном объеме.

По состоянию на 31.12.2016 у Общества действовали следующие договоры исходящего перестрахования:

- квотный договор облигаторного пропорционального перестрахования;
- договоры облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по риску;
- договор облигаторного пропорционального перестрахования на базе эксцедента суммы;
- договоры облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по событию (договоры катастрофического покрытия).

#### **4.7.1 Методы оценки доли перестраховщиков в РНП**

Методы расчета РНП согласованы с аудитором Общества и соответствуют методам, примененным при актуарном оценивании на предыдущую отчетную дату.

По облигаторному договору квотного пропорционального исходящего перестрахования расчет доли перестраховщика в РНП производится по каждому договору входящего перестрахования пропорционально квоте перестраховщика по договору.

По остальным договорам пропорционального и непропорционального исходящего перестрахования расчет доли перестраховщика в РНП производится методом «1/8».

В соответствии с согласованным с аудитором Общества подходом доля перестраховщиков в РНП по всем договорам, номинированным в иностранной валюте, была рассчитана по курсам соответствующих валют на отчетную дату.

В силу того, что информация от цедентов поступает с задержкой, Обществом для целей МСФО применяется подход, предусматривающий признание в отчетном периоде перестраховочной премии, поступившей после отчетной даты, но относящейся к периодам ответственности до отчетной даты (cut-off анализ). Соответственно, по дополнительной начисленной премии также рассчитывается доля перестраховщиков в РНП перечисленными выше методами.

#### **4.7.2 Методы оценки доли перестраховщиков в резерве убытков**

##### **4.7.2.1 Резерв заявленных, но неурегулированных убытков**

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается индивидуально для каждого убытка на основании условий договоров перестрахования и суммы заявленного убытка.

##### **4.7.2.2 Резерв произошедших, но незаявленных убытков**

Актуарием были проанализированы исторические соотношения доли перестраховщиков в премиях, выплатах, РНП и РЗНУ брутто от перестрахования. В среднем доля перестраховщиков по всем показателям составляет около 50 %. Доля перестраховщиков в РПНУ была рассчитана как 50 % от рассчитанного РПНУ брутто от перестрахования.

##### **4.7.2.3 Резерв расходов на урегулирование убытков**

В соответствии с подходом, согласованным с аудитором Общества и примененным при актуарном оценивании на предыдущую отчетную дату, доля перестраховщиков в резерве РУУ не рассчитывается.

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

Учетной политикой Общества в соответствии с МСФО по состоянию на 31.12.2016 не предполагается формирование оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам. Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам по состоянию на 31.12.2016 не проводилась.

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

Отложенные аквизиционные расходы (далее – ОАР) рассчитывались по каждому договору перестрахования с использованием данных по начисленной премии и возвратам. Методы расчета ОАР согласованы с аудитором Общества и соответствуют методам, примененным при актуарном оценивании на предыдущую отчетную дату. В расчетах были использованы следующие методы:

- метод «pro-rata temporis» для договоров факультативного перестрахования, где дата начала и дата окончания ответственности Общества в отношении перестрахованного риска известны;
- метод «1/8» для договоров облигаторного перестрахования, где по договору перестрахования покрывается группа полисов страхования. Срок ответственности по начисленной премии предполагается равным одному году при равномерном распределении рисков, покрываемых полисами страхования.

Величина ОАР по каждой резервной группе сформирована путем суммирования ОАР по всем договорам, входящим в резервную группу.

В соответствии с согласованным с аудитором Общества подходом ОАР по всем договорам, номинированным в иностранной валюте, были рассчитаны по курсам соответствующих валют на отчетную дату.

Аналогично подходу по признанию входящей перестраховочной премии, поступившей после отчетной даты, в отчетном периоде признается перестраховочная комиссия, выплаченная после отчетной даты, но относящаяся к периодам ответственности до отчетной даты (cut-off анализ). Соответственно, по дополнительной начисленной комиссии также рассчитывается величина ОАР перечисленными выше методами.

# 5 Результаты актуарного оценивания

## 5.1 Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах

Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на 31.12.2016 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде представлены в таблицах ниже.

**Таблица 1. РНП по состоянию на 31.12.2016 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Тыс. руб.	на 31.12.2016		на 31.12.2015		Изменение	
	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*
Непропорциональное перестрах-е	168 442	(99 058)	203 652	(123 867)	(35 210)	24 809
Пропорциональное перестрах-е	186 030	(66 784)	360 596	(160 504)	(174 566)	93 720
<b>Итого</b>	<b>354 473</b>	<b>(165 842)</b>	<b>564 248</b>	<b>(284 370)</b>	<b>(209 776)</b>	<b>118 529</b>

\* с учетом cut-off анализа

**Таблица 2. Резерв убытков по состоянию на 31.12.2016 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Тыс. руб.	на 31.12.2016		на 31.12.2015		Изменение	
	ру**	Доля перестраховщиков*	ру**	Доля перестраховщиков	ру**	Доля перестраховщиков*
Непропорциональное перестрах-е	543 232	(282 072)	1 018 098	(574 855)	(474 866)	292 783
Пропорциональное перестрах-е	527 321	(235 694)	727 535	(337 408)	(200 214)	101 714
<b>Итого</b>	<b>1 070 553</b>	<b>(517 766)</b>	<b>1 745 633</b>	<b>(912 263)</b>	<b>(675 080)</b>	<b>394 497</b>

\*\* резерв убытков включает резерв РУУ

Снижение резерва убытков по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» по состоянию на 31.12.2016 по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2015) преимущественно связано с изменениями в РЗНУ по крупным убыткам. РПНУ по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» по состоянию на 31.12.2015 содержал дополнительный РПНУ по исключительному случаю с задержкой бордеро от одного из cedentov. Отсутствие указанного дополнительного резерва по состоянию на 31.12.2016 привело к снижению резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2015). В таблицах 3 и 4 ниже представлено изменение РЗНУ и РПНУ в отчетном периоде.

**Таблица 3. РЗНУ по состоянию на 31.12.2016 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Тыс. руб.	на 31.12.2016		на 31.12.2015		Изменение	
	РЗНУ**	Доля перестраховщиков	РЗНУ**	Доля перестраховщиков*	РЗНУ***	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	546 396	(283 608)	999 553	(565 853)	(453 157)	282 245
Пропорциональное перестрах-е	298 460	(124 597)	179 653	(71 446)	118 807	(53 151)
<b>Итого</b>	<b>844 856</b>	<b>(408 205)</b>	<b>1 179 206</b>	<b>(637 299)</b>	<b>(334 350)</b>	<b>229 094</b>

\*\* РЗНУ включает резерв РУУ

**Таблица 4. РПНУ по состоянию на 31.12.2016 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Резервная группа	на 31.12.2016		на 31.12.2015		Изменение	
	РПНУ**	Доля перестраховщиков	РПНУ**	Доля перестраховщиков	РПНУ***	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	(3 164)	1 536	18 545	(9 002)	(21 708)	10 538
Пропорциональное перестрах-е	228 861	(111 097)	547 882	(265 962)	(319 021)	154 865
<b>Итого</b>	<b>225 697</b>	<b>(109 562)</b>	<b>566 427</b>	<b>(274 964)</b>	<b>(340 730)</b>	<b>165 403</b>

\*\* РПНУ включает резерв РУУ

Актуарием также был рассчитан диапазон обоснованных наилучших оценок резерва убытков, включая резерв РУУ, по состоянию на 31.12.2016, составляющий 984 826 тыс. рублей до 1 130 651 тыс. рублей.

## 5.2 Проверка адекватности оценки страховых обязательств

В соответствии с МСФО 4 п. 15, страховщик обязан на конец каждого отчетного периода оценивать, являются ли его признанные страховые обязательства достаточными, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Тестирование обычно охватывает две основные категории обязательств: непоплаченные обязательства по состоявшимся убыткам и резерв неистекшего риска.

Актуарий провел оценку непоплаченных обязательств по состоявшимся убыткам в рамках анализа резерва убытков. Резервы убытков брутто и нетто от перестрахования были рассчитаны на основе принципа наилучшей оценки и, следовательно, являются достаточными для покрытия потоков денежных средств, связанных с непоплаченными обязательствами по состоявшимся убыткам.

По результатам анализа, проведенного Актуарием, сформированный по состоянию на 31.12.2016 РНП за вычетом ОАР является достаточным для покрытия обязательств, связанных с неистекшими рисками. Таким образом, по состоянию на 31.12.2016 отсутствует необходимость в формировании РНР. По состоянию на 31.12.2015 Общество был сформирован РНР.

**Таблица 5. РНР по состоянию на 31.12.2016 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде**

Резервная группа	РНР		
	на 31.12.2016	на 31.12.2015	Изменение
Непропорциональное перестрах-е	-	-	-
Пропорциональное перестрах-е	-	12 764	(12 764)
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>12 764</b>	<b>(12 764)</b>

## 5.3 Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков

Результаты ретроспективного анализа резервов убытков без учета резерва РУУ, сформированных на предыдущие отчетные даты, на основе собственной статистики Общества о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по портфелю в целом представлены в таблицах ниже.



**Таблица 6. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2015**

Тыс. руб.	РУ на	Переоценка РУ на 31.12.2015	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа	31.12.2015	по состоянию на дату 31.12.2016		
Непропорциональное перестрах-е	988 444	731 399	257 045	26%
Пропорциональное перестрах-е	706 345	590 955	115 390	16%
<b>Итого</b>	<b>1 694 789</b>	<b>1 322 354</b>	<b>372 436</b>	<b>22%</b>

**Таблица 7. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2014**

Тыс. руб.	РУ на	Переоценка РУ на 31.12.2014	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа	31.12.2014	по состоянию на дату 31.12.2016		
Непропорциональное перестрах-е	1 285 125	1 168 740	116 385	9%
Пропорциональное перестрах-е	272 511	307 965	(35 454)	-13%
<b>Итого</b>	<b>1 557 636</b>	<b>1 476 705</b>	<b>80 931</b>	<b>5%</b>

**Таблица 8. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2013**

Тыс. руб.	РУ на	Переоценка РУ на 31.12.2013	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа	31.12.2013	по состоянию на дату 31.12.2016		
Непропорциональное перестрах-е	968 101	1 168 288	(200 187)	-21%
Пропорциональное перестрах-е	122 444	255 963	(133 518)	-109%
<b>Итого</b>	<b>1 090 546</b>	<b>1 424 251</b>	<b>(333 705)</b>	<b>-31%</b>

Положительный результат gun-off анализа резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2015, по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» связан со списанием РЗНУ по некоторым крупным убыткам. Положительный результат gun-off анализа резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2015, по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» связан с высвобождением дополнительного РПНУ, сформированного по состоянию на 31.12.2015 по случаю с массовой задержкой бордеро от одного из cedентов. Дополнительный РПНУ был высвобожден, так как дальнейшее заявление убытков не происходило и не ожидается в будущем.

Положительный результат gun-off анализа резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2014, по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» связан со списанием или частичным высвобождением РЗНУ по некоторым крупным убыткам.

Отрицательный результат ретроспективного анализа резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2013, в большей степени обусловлен влиянием изменения оценок по некоторым крупным убыткам.

## 5.4 Анализ чувствительности

Результаты проведенного анализа чувствительности резервов убытков к использованным допущениям и предположениям приведены ниже.

Значимым допущением, использованным при расчете резерва убытков, является оценка коэффициентов развития и коэффициентов независимых приращений. Для анализа чувствительности были рассмотрены сценарии изменения первого коэффициента развития (или коэффициента независимых приращений) на +/-10 %.

**Таблица 9. Анализ чувствительности резерва убытков к изменению коэффициентов развития и коэффициентов независимых приращений**

Тыс. руб.	Резервная группа	Базовый вариант	Изменение РУ при изменении первого коэф-та развития	
			на +10%	на -10%
	Непропорциональное перестрах-е	543 232	8 994	(8 994)
	Пропорциональное перестрах-е	527 321	7 502	(9 169)
	<b>Итого</b>	<b>1 070 553</b>	<b>16 495</b>	<b>(18 163)</b>

## **5.5 Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков**

Учетной политикой Общества в соответствии с МСФО по состоянию на 31.12.2016 не предполагается формирование оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам. Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам по состоянию на 31.12.2016 не проводилась.

## **5.6 Отложенные аквизиционные расходы**

Сумма отложенных аквизиционных расходов по состоянию на 31.12.2016 по результатам актуарных расчетов, которые представлены в таблице 10, составляет 53 607 тыс. рублей.

**Таблица 10. Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31.12.2016**

Тыс. руб.	на 31.12.2016
Резервная группа	ОАР*
Непропорциональное перестрах-е	(13 177)
Пропорциональное перестрах-е	(40 430)
<b>Итого</b>	<b>(53 607)</b>

\*с учетом cut-off анализа

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

Общество не имеет дочерних организаций, поэтому дополнительные обязательства, помимо оцененных индивидуально для Общества, отсутствуют.

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

Все договоры исходящего перестрахования Общества заключены со структурами материнской компании SCOR SE, что учтено в расчете доли перестраховщиков в страховых резервах. Другие внутригрупповые операции, которые могут оказать влияние на обязательства Общества, отсутствуют.

# 6 Иные сведения, выводы и рекомендации

## 6.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов

В составе активов Общества присутствуют различные виды активов. Актуарная оценка стоимости активов по состоянию на 31.12.2016 проведена только в отношении доли перестраховщиков в страховых резервах, а также отложенных аквизиционных расходах. Сведения о структуре и величине прочих активов были предоставлены Обществом, проверены аудитором Общества и отражены в финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2016 в соответствии с МСФО.

Актуарием была проведена оценка обязательств Общества по состоянию на 31.12.2016 только в отношении страховых резервов. Сведения о структуре и величине прочих обязательств были предоставлены Обществом и проверены аудитором Общества.

В таблице ниже приведен анализ ликвидности активов и обязательств Общества, предоставленный Обществом. Оценки ожидаемых сроков погашения страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, отложенных аквизиционных расходов проведены Актуарием. Оценки ожидаемых сроков погашения прочих активов и обязательств проведены Обществом.

**Таблица 11. Анализ ликвидности активов и обязательств по состоянию на 31.12.2016**

Тыс. руб.	До 1 года	Более 1 года	Итого
Нематериальные активы	-	49	49
Основные средства	-	2 840	2 840
Денежные средства и эквиваленты	1 325 100	0	1 325 100
Займы	-	4 416	4 416
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	478 723	-	478 723
Средства в кредитных организациях	761 587	-	761 587
Доля перестраховщиков в резерве убытков	353 197	164 569	517 766
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	165 842	-	165 842
Отложенные аквизиционные расходы	53 607	-	53 607
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	322 533	-	322 533
Прочие активы	25 298	-	25 298
<b>Итого активы</b>	<b>3 485 886</b>	<b>171 874</b>	<b>3 657 761</b>
Отложенный аквизиционный доход	32 516	-	32 516
Резерв убытков	727 218	343 335	1 070 553
Резерв незаработанной премии	354 473	-	354 473
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	622 989	-	622 989
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 922	-	2 922
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	60 476	-	60 476
Прочие обязательства	109 152	-	109 152
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 909 745</b>	<b>343 335</b>	<b>2 253 080</b>
<b>Чистая позиция по активам и обязательствам</b>	<b>1 576 141</b>	<b>(171 461)</b>	<b>1 404 680</b>
<b>Совокупная чистая позиция</b>	<b>1 576 141</b>	<b>1 404 680</b>	

Исходя из таблицы 11 анализа ликвидности, видно, что в целом активы Общества достаточны для покрытия обязательств по состоянию на 31.12.2016. Основную часть активов Общества составляют высоколиквидные активы, которые могут быть реализованы без ограничения по срокам. К таким

активам относятся денежные средства и эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и средства в кредитных организациях.

## **6.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств**

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств сформированные страховые резервы по состоянию на 31.12.2016 являются достаточными для покрытия обязательств по неоплаченным состоявшимся убыткам.

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

Общество не имеет дочерних организаций, поэтому дополнительные обязательства, помимо оцененных индивидуально для Общества, отсутствуют.

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

С учетом особенностей деятельности Общества и текущей экономической ситуации, следующие события могут оказать влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания:

- Изменение оценок по крупным убыткам. После отчетной даты возможно изменение сумм заявленных крупных убытков как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения вследствие соответствующих изменений у cedентов.
- Изменение курса рубля относительно иностранных валют. Часть договоров Общества номинирована в валюте, поэтому изменение курса оказывает непосредственное влияние на рублевую оценку убытков по таким договорам.
- Заявление крупного убытка, произошедшего, но не заявленного до отчетной даты.

Руководство Общества осведомлено о перечисленных выше рисках и полагает, что им принимаются необходимые меры по управлению этими рисками.

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

### **6.5.1 Необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения**

Ввиду ограничений на ведение бухгалтерского учета Общество не может использовать методы и предположения, идентичные применяемым материнской компанией SCOR SE для учета премий для целей составления отчетности по МСФО. По рекомендации аудитора Обществом применяется подход к учету премий для целей составления отчетности МСФО, учитывающий задержку во времени при поступлении премий от cedентов путем проведения cut-off анализа. Рекомендуется рассмотреть возможность согласования с аудитором замены подхода к учету премий и, следовательно, расчету РНП, для целей составления отчетности по МСФО подходом, использующим актуарные методы расчета будущих поступлений по премиям.

### **6.5.2 Необходимость изменения тарифной и перестраховочной политики Общества**

Ввиду того, что в портфеле Общества присутствуют договоры, номинированные в валютах разных стран, размеры убытков подвержены валютному риску. Рекомендуется продолжать принимать меры по минимизации валютного риска в тарифной и перестраховочной политике.

### **6.5.3 Необходимость осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств Общества**

При наблюдении фактического развития отдельных крупных убытков были выявлены случаи как избыточного резервирования, так и недостаточного резервирования. В большей степени это связано с тем, что определение размера резерва по крупным убыткам требует привлечения экспертов. Анализ обстоятельств и составление отчетов с рекомендациями по размеру ущерба занимает от одного до нескольких месяцев. Поэтому информация о сумме заявленных убытков поступает от cedentov с задержкой во времени, и не всегда существует возможность получить актуальную информацию при формировании резервов убытков на отчетную дату. Поэтому рекомендуется проводить более регулярную инвентаризацию заявленных убытков, в особенности крупных.

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

### **6.6.1 Необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения**

В актуарном заключении за 2015 год содержалась рекомендация рассмотреть возможность согласования с аудитором замены текущего подхода к учету премий с использованием cut-off анализа и, следовательно, расчету РНП, для целей составления отчетности по МСФО, подходом, использующим актуарные методы расчета будущих поступлений по премиям. Рекомендация сохраняется по состоянию на 31.12.2016.

### **6.6.2 Необходимость изменения тарифной и перестраховочной политики Общества**

В актуарном заключении за 2015 год содержалась рекомендация по возможности учитывать риски изменения курса рубля по отношению к другим основным валютам в тарифной и перестраховочной политике.

Согласно пояснениям Общества, принимаются следующие меры для снижения влияния колебаний курсов валют на размер убытков:

- При заключении договоров пропорционального перестрахования основным элементом управления валютным риском является передача рисков в перестрахование в валюте оригинального договора страхования.
- При заключении договоров непропорционального перестрахования основным элементом управления валютным риском является включение в договор оговорки о колебании курсов валют. Данные оговорки заранее фиксируют методологию пересчета убытка, выраженного в валюте иной, чем валюта, в которой выражены приоритеты и лимиты по договору перестрахования. В некоторых договорах инструментом фиксирования ответственности

перестраховщика является фиксирование приоритетов и лимитов по договору в нескольких основных валютах.

### *6.6.3 Необходимость осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств Общества*

В актуарном заключении за 2015 год содержалась рекомендация проводить более регулярную инвентаризацию заявленных убытков в соответствии с информацией, получаемой от cedентов. Рекомендация сохраняется по состоянию на 31.12.2016.