

**Актuarное заключение
по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности**

**Общества с ограниченной
ответственностью
«Страховая компания «ТИТ»
за 2021 год**

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «ТИТ»

 Ответственный актуарий

Панчук М.В.

«25» февраля 2022 г.

Москва

2022 год

Содержание

1.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	4
1.1.	Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).....	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности.....	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария.....	4
2.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	4
2.1.	Полное наименование.....	4
2.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	5
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
2.5.	Место нахождения.....	5
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
3.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
3.2.	Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
3.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	7
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	8
3.5.	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов.....	9
3.6.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	12
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	21
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	25
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов.....	25
3.10.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	26
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений,	

	использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	27
4.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	29
4.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	29
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	31
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.	31
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	33
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов на конец отчетного периода.	34
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	34
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	36
4.8.	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 предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	38
5.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И РЕКОМЕНДАЦИИ	40
5.1.	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.	40
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	40
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	41
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению	41
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	41
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	41

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ» (далее – ООО «СК «ТИТ», Общество) за 2021 год по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Дата составления актуарного заключения 25 февраля 2022 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

Все суммы в данном заключении приведены в тысячах рублей, если не указано иное.

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).

Панчук Михаил Васильевич.

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

№ 118.

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

«Ассоциация профессиональных актуариев» (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Актуарное оценивание осуществлялось на основании гражданско-правового договора № 02А-2021 от 10 января 2022 года. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор или иные гражданско-правовые договоры (кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания) между организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, и ответственным актуарием отсутствовали.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Документ, подтверждающий успешное прохождение претендентом аттестации и соответствие претендента дополнительным требованиям к квалификации ответственных актуариев №2019/12-02 от 19.12.2019 года, протокол №4

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ»

2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.

1182.

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7714819895.

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1107746833380.

2.5. Место нахождения.

115088, г. Москва, 2-й Южнопортовый проезд, д.18, стр.8.

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

- Добровольное имущественное страхование - СИ № 1182 от 15 июня 2017
- Добровольное личное страхование (за исключение страхования жизни) - СЛ № 1182 от 15 июня 2017
- Осуществление входящего перестрахования – ПС № 1182 от 15 июня 2017

3. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 02.07.2021 года) «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
4. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016;
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности от 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.2018, №06-52-4/3659);

6. Положение Банка России от 04.09.2015г. №491-П от «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее – «Положение 491-П»);
7. Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», членом которой является Актuarий.

3.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Актuarное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета договоров прямого страхования и входящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2021;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2021;
- Журналы учета убытков и досрочно прекращенных договоров прямого и входящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2021;
- Журналы учета убытков исходящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2021;
- Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ на конец каждого года с 31.12.2016 по 31.12.2021 гг.;
- Проект годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2021 г.;
- Проект аудиторского заключения по отчетности Общества за 2021 год;
- Журналы учета доходов по суброгации и годным остаткам за период с 01.01.2016 по 31.12.2021 гг.;
- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета договоров, журналы учета убытков за период с 01.01.2022 по 31.01.2022, журнал РЗНУ и доли перестраховщика в РЗНУ по состоянию на 31.01.2022);
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2021 год;
- Перестраховочная политика на 2021 год;
- Учетная политика Общества на 2021 год;
- Информация о списаниях по инкассо, произведенных в обществе за 2021 год и о величине неразмещенных списаний по инкассо по состоянию на 31.12.2021;
- Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2021 (обороты-сальдовые ведомости, расшифровки строк отчетности);
- Расшифровки показателей отчетности за 2016 год в рамках страховых операций;
- Локальные нормативные документы, регламентирующие учет страховых и перестраховочных операций, а также процедуры урегулирования убытков;
- Первичные документы, подтверждающие стоимость существенных активов Общества в отчетности на 31.12.2021;
- Информация о судебных исках по договорам страхования и перестрахования, в которых Общество выступает ответчиком, по состоянию на 31.12.2021;
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2021 год, в том числе переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Актuarное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актuarий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета Общества за 2021 год (Аналогичная сверка за прошлые периоды проведена при подготовке актуарного заключения за 2020 года, результаты сверки отражены в актуарном заключении за 2020 год):

- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71410 и 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2021 год.
- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71403 и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2021 год.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ), предоставленные по состоянию на конец 2021 года, также на конец каждого квартала с 31.12.2016 по 31.12.2021 гг. были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 33201 и 34101 «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за аналогичные периоды.
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям» и с данными по счету 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни» за 2021 год.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования, была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 71414 «Аквизиционные расходы по операциям страхования иного, чем страхование жизни» за 2021 год.

Ниже актуарий приводит описание результатов сверок, проведенных в отчетном периоде.

При сверке страховых премий по прямому страхованию и входящему перестрахованию, а также по исходящему перестрахованию, расхождение составляет не более 0,12% от начисленных сумм премий брутто и не более 0,04% от начисленной доли перестраховщика в премии. Данные расхождения признаны незначительными и, по мнению актуария, не окажут существенного влияния на оценку страховых резервов.

В рамках сверки комиссионного вознаграждения по прямому страхованию и входящему перестрахованию, а также по исходящему перестрахованию, расхождения незначительны (не более 0,2% от итоговых значений или от показателя по учетной группе) и не окажут существенного влияния на величину отложенных аквизиционных расходов и доходов.

При сверке страховых выплат по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию существенные расхождения отсутствуют (расхождение брутто составляет менее 0,03%, расхождение в рамках доли перестраховщика в выплатах нет).

При сверке журналов РЗНУ и доли перестраховщика в РЗНУ существенные отклонения не выявлены.

При сверке журнала суброгаций с фактическими поступлениями по счету 48025 расхождение составило менее 2% (в журнале суброгаций сумма меньше). Данное расхождение признано нематериальным и неспособным оказать существенное влияние на оценку страховых резервов.

Обществом представлена информация об отсутствии договоров страхования, относящихся к отчетному периоду, но о которых на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество не имело достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов. Актуарием проанализирована информация, отраженная в журнале учета договоров страхования за период с 01.01.2022 по 31.01.2022 гг. Выявлена незначительная часть договоров страхования, относящихся к 2021 году. С учетом нематериальности суммы, Обществом принято решение не включать данную корректировку в отчетность 2021 года.

В июне 2021 года Обществом принят страховой портфель от Страховой компании АО «ДАЛЬЖАСО» (основные виды страхования – НС и Имущество). Величина принятых резервов составляет 12 448 тыс. рублей, в том числе РЗНУ в размере 3 800 тыс. рублей). Данный портфель был учтен в журналах учета договоров и убытков Общества.

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, комиссии, выплаты, РПНУ, РЗНУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности ОСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные достоверны, обладают необходимой точностью и полнотой для использования в целях актуарного оценивания.

В ходе анализа предоставленной Обществом информации были проанализированы такие параметры как средний срок действия договоров, средние сроки урегулирования убытков и другие с целью выявления нетипичной информации, которая могла бы свидетельствовать о некорректности заполнения данных. Проведенные тесты позволили сделать вывод о том, что представленные данные являются внутренне непротиворечивыми.

Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование и перестрахование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков. Каждая резервная группа является статистически репрезентативной, и получающееся на основе данной группировки развитие убытков в достаточной степени стабильно. Исключение составляет резервная группа по страхованию ГО арбитражных управляющих. В данной группе методы оценки резерва убытков базировались на оценке окончательных величин количества убытков и средней выплаты.

Для целей раскрытия информации в настоящем заключении, основные линии бизнеса выделены в отдельные резервные группы. Прочие линии бизнеса, составляющие в портфеле менее 5%, были объединены в резервную группу Прочее.

Для определения резервных групп на имеющихся данных журналов учета убытков была проанализирована информация о сумме и количестве страховых выплат за период с 2017 по 2021 годы в разрезе линий бизнеса.

Линия бизнеса	Выплаты за 2021 год	Выплаты за 2017-2021 годы	Количество убытков за 2017-2021 годы
Медицинские расходы	118 165	439 781	20 900
Автострахование	136 042	398 097	7 303
Вода, воздух, грузы	28 036	489 550	859
Имущество	53 504	204 428	753

Линия бизнеса	Выплаты за 2021 год	Выплаты за 2017-2021 годы	Количество убытков за 2017-2021 годы
Финансовые риски	2 403	13 527	603
Несчастный случай	22 036	108 104	166
Прочее	80 664	97 463	36
Арбитраж	8 419	18 413	27

Две линии бизнеса (КАСКО и Медицинские расходы) имеют в накопленной статистике более 1 000 выплат. По этим линиям бизнеса для оценки резервов убытков были использованы треугольники развития от даты события до даты выплаты на квартальной базе. По прочим группам рассматривались как квартальные, так и годовые треугольники оплаченных убытков или состоявшихся убытков.

В Таблице 1 приведена информация об итоговой группировке данных по резервным группам.

Таблица 1

Резервная группа	Наименование	Учетная группа
Медицинские расходы	Добровольное медицинское страхование и страхование выезжающих за рубеж	1, 16
Несчастный случай	Страхование от несчастных случаев и болезней	2
Автострахование	Страхование автотранспорта	6, 7
Вода, воздух, грузы	Страхование авиационных рисков и ГО авиационных рисков, страхование грузов, а также морского каско и ГО морского каско	8
Имущество	Страхование имущественных рисков	10
Арбитраж	Страхование ГО арбитражных управляющих	14
Прочее	Страхование прочей ответственности за исключением страхования ГО арбитражных управляющих	13, 14
Финансовые риски	Страхование финансовых рисков	15

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:

Линия бизнеса	Премия за 2021 год	Премия за 2021 год (доля %)	Премия за 2020 год	Премия за 2020 год (доля %)
Вода, воздух, грузы	480 637	23%	251 894	23%
Несчастный случай	441 258	21%	154 116	14%
Автострахование	361 666	18%	251 250	23%
Медицинские расходы	310 864	15%	119 999	11%
Арбитраж	187 630	9%	108 395	10%
Имущество	180 544	9%	130 815	12%
Финансовые риски	77 693	4%	57 670	5%
Прочее	22 763	1%	19 732	2%
Итого	2 063 057	100%	1 093 872	100%

Основные направления деятельности – Страхование воздушного КАСКО, Автострахование и Личное страхование (доля каждого сегмента в портфеле – более 10%). В 2021 году наблюдается существенный рост премий по всем основным направлениям деятельности.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых

резервов.

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (**РНП**);
- Резерв убытков (**РУ**):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (**РЗНУ**);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (**РПНУ**);
- резерв расходов на урегулирование убытков (**РРУУ**);
- Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам;
- Резерв неистекшего риска (**РНР**) брутто и нетто;
- Отложенные аквизиционные расходы (**ОАР**) и отложенные аквизиционные доходы (**ОАД**);
- Доля перестраховщиков в **РНП**;
- Доля перестраховщиков в резерве убытков (**доля в РУ**):
 - доля перестраховщиков в **РЗНУ**;
 - доля перестраховщиков в **РПНУ**;
- доля перестраховщиков в **РРУУ**.

Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования или перестрахования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора, методом «pro rata temporis». Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты, или обязательства по которым были исполнены.

Актуарием произведена проверка расчета величины РНП, сформированного на отчетную дату Обществом. Выявлено отклонение в размере менее 1% от величины брутто РНП (оценка актуария меньше). Расхождения признаны нематериальными. Актуарий подтверждает оценку величины РНП Общества и в настоящем заключении использует величины РНП, рассчитанные Обществом по состоянию на отчетную дату.

Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ)

Для оценки РЗНУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗНУ формируется, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

Существенная сумма РЗНУ, сформированная на отчетную дату, приходится на розничное страхование по группам Несчастный случай и КАСКО, а также на страхование сегмента Авиарисков (резервная группа Вода, воздух, грузы). Анализ изменения величины РЗНУ на отчетную дату с данными величины РЗНУ по состоянию на 31.01.2022 года не выявил существенных отклонений в оценках данного резерва, за исключением ситуации, описанной ниже.

При анализе информации из журналов учета убытков за январь 2022 года было установлено списание из резерва РЗНУ крупного убытка по страхованию ответственности. Убыток был списан на основании сроков исковой давности, так как с момента извещения о страховом событии Общество не получило дополнительной информации о данном убытке. По мнению руководства и специалистов Общества, с учетом имеющейся информации, данный убыток не будет возобновлен

в будущем. По результату рассмотрения данного события, актуарием исключен данный убыток как из РЗНУ, так и из доли в РЗНУ при формировании актуарной оценки резерва убытков.

Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

Оценка РПНУ производилась следующими актуарными методами:

- Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ);

Окончательные убытки в отношении событий, произошедших в каждом периоде, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков в будущем будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков, произошедших в прошлом. В этом методе используются треугольники развития (оплаченных или состоявшихся убытков) для анализа динамики развития убытков. Базовое допущение метода состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжают развиваться таким же образом и в будущем, т.е. прошлое служит индикатором будущего.

- Метод Борнхьюттера-Фергюсона (БФ);

Не оплаченные убытки по событиям, произошедшим до отчетной даты, прогнозируются путем умножения ожидаемой величины произошедших убытков на величину $(1-1/f)$, где f представляет собой произведение всех последующих коэффициентов развития. Ключевым допущением метода является то, что незаявленные (или неоплаченные) претензии доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемых претензий.

- Метод простого коэффициента убыточности (ПКУ);

Общая сумма убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию, из полученной величины вычитается сумма уже урегулированных убытков по данному периоду. Ожидаемая убыточность может устанавливаться на основе статистики Общества, а также экспертно на основе опыта актуария или иной имеющейся информации.

- Метод раздельной оценки количества убытков и средней выплаты;

Общая сумма убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемого окончательного числа убытков на ожидаемую величину среднего убытка. Ключевое отличие метода заключается в раздельном анализе развития и оценки количества убытков и средней величины страховой выплаты.

- Метод независимых нормированных приращений (НП);

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. Базовым предположением метода является независимость строк и столбцов некумулятивного треугольника развития убытков. В качестве коэффициентов развития используется отношение урегулированных убытков к экспозиции риску. Факторы развития получаются путем сложения коэффициентов развития.

- Экспертный метод.

Общая сумма убытка оценивается по имеющейся об отдельных страховых случаях на отчетную дату информации, возможно, нестатистического характера. Оценивание величины РУ проводится на основе информации, полученной от Общества, установленной им в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку соответствующих убытков.

По всем значимым резервным группам у Общества имеется достаточная статистика выплат (за исключение группы Арбитраж). Для расчета резерва убытков по ним использовались методы, основанные на развитии убытков (методы «Цепной лестницы», «Борнхьюттера-Фергюсона»), т.е. применялись кумулятивные треугольники развития оплаченных или состоявшихся убытков. В качестве периода развития убытка принимался квартал или год. Для расчета резерва убытков

использовались статистически значимые треугольники развития убытков за последние 20 кварталов (для квартальных треугольников или за последние 6 лет (при оценке на годовых треугольниках).

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

Выбор метода расчета резерва убытков для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных по расчету резерва с учетом адекватности данного метода для расчета.

При расчете резерва убытков было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных или состоявшихся убытках. Расчеты были проведены как с учетом модификации параметров, так и в немодифицированной форме, т.е. стандартным методом. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития и учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат т.д.

При актуарной оценке резерва убытков была определена граница крупного убытка. Крупным убытком признается:

- убыток с суммой выплаты свыше 10 000 тыс. рублей. Крупные убытки исключались из статистики при оценке резерва убытков по всем сегментам, за исключением сегмента Авиарисков (входит в резервную группу Вода, Воздух, Грузы) и резервной группы Арбитраж. Актуарием отдельно произведен расчет резерва убытков в отношении крупных убытков;
- убыток с суммой выплаты свыше 1 000 тыс. рублей по резервной группе Автострахование. При оценке резерва убытков по данной группе был произведен отдельный расчет резерва убытков по крупным и прочим убыткам.

Описание выбора применяемых методов приведено ниже по каждой резервной группе.

Резервная группа Вода, воздух, грузы

В данной резервной группе основной объем сборов в последние годы занимает страхование авиационных рисков, включая ответственность по авиационным рискам. Прочие сборы относятся к страхованию грузов. Сборы в рамках страхования водного КАСКО нематериальны. С учетом средних сроков урегулирования, количества убытков, а также волатильности и объема выплат, было принято решение оценивать отдельно следующие сегменты:

- Авиариски (страхования авиационного КАСКО и ГО авиационного КАСКО)
- Грузы и море (прочие виды страхования из данной резервной группы)

При выборе коэффициентов развития в рамках оценки по данной резервной группе был учтен факт отрицательного рангоф анализа по итогам 2020 года.

Сегмент Авиариски

По данному направлению деятельности Общества анализировались годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 6 лет. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Заработанная премия за последние 3 года без существенной динамики (наблюдается незначительный спад в 2020 году).

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «Борнхьюттера-Фергюсона» на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Коэффициенты развития 1-3 установлены как средневзвешенные за весь период. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за последние 4 года, предшествующих отчетному году.

Сегмент Грузы и море

По данному направлению деятельности Общества анализировались годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 6 лет. Дополнительно рассматривалась оценка на базе квартального треугольника оплаченных убытков. Из всех треугольников были исключены крупные убытки. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Результаты оценок между собой сопоставимы. Заработанная премия за последние 4 года без существенной динамики изменения за исключением 2020 года. в 2020 году объем заработной премии сократился в 2 раза по отношению к 2019 году.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «Борнхюттера-Фергюсона» на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Первый коэффициент развития установлен как средневзвешенный все периоды, второй коэффициент развития установлен как средний за последние 3 года, прочие коэффициенты развития установлены как максимальные из средневзвешенного значения за все периоды или единицы для соответствующего периода развития. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии за последние 4 года, предшествующих отчетному году.

Резервная группа Медицинские расходы

В данной резервной группе представлен бизнес в части страхования ДМС и ВЗР. Основным объемом сборов в последние годы занимает страхование ДМС. С учетом особенностей урегулирования было и изменения динамики сборов принято решение оценивать отдельно следующие сегменты:

- ДМС (добровольное медицинское страхования)
- ВЗР (страхование медицинских расходов лиц, выезжающих за пределы ПМЖ)

С учетом наличия достаточной статистики количества убытков (более 5 000 убытков по каждому сегменту за последние 5 лет), использовались квартальные треугольники оплаченных убытков.

Сегмент ДМС

По данному направлению деятельности Общества анализ треугольника развития, построенного на основе данных об оплаченных убытках от даты страхового события к дате выплаты, показал стабильное развитие сумм выплат. Срок урегулирования убытков в 2021 году увеличился и составляет в среднем 2 месяца от даты наступления события. Анализ по видам страхования показал увеличение в отчетном году роста заработной премии по страхованию трудовых мигрантов.

Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы на основании треугольников оплаченных убытков на квартальной основе. Был построен как единый треугольник по данному сегменту, так и произведена альтернативная оценка с учетом разделения портфеля на портфель страхования трудовых мигрантов и прочий классический ДМС. Результаты оценок оказались сопоставимы. При анализе отдельных подсегментов портфеля актуарий обращает внимание на тренд роста убыточности портфеля классического ДМС. В рамках подтверждения данного факта была изучена информация об урегулированных убытках в январе 2022 года. Данный анализ подтвердил рост убыточности по событиям 4 квартала 2021 года.

Основываясь на изложенном выше, в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» на основе квартального треугольника оплаченных убытков без разделения портфеля на виды страхования. Коэффициенты развития установлены следующим образом: первые три коэффициента развития установлены на уровне средневзвешенного значения за последние 4 квартала, прочие коэффициенты развития – как средневзвешенные за весь период.

Сегмент ВЗР

По данному направлению деятельности Общества наблюдается восстановление объемов страхования в 2021 году (объем заработной премии сопоставим с данными заработной премии

2019 года). Развитие убытков происходит в основном в течение 1 квартала, незначительная часть урегулируется с задержкой 1-2 квартала.

Актuarием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы на основании треугольников оплаченных убытков на квартальной основе. Результаты в целом сопоставимы

Основываясь на изложенном выше, в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» на основе квартального треугольника оплаченных убытков для всех периодов событий кроме 4 квартала 2021 года, для которого был применен метод «БФ». Коэффициенты развития установлены следующим образом: первые три коэффициента развития установлены на уровне средневзвешенного значения за последние 4 квартала, прочие коэффициенты развития – как средневзвешенные за весь период. Убыточность Установлена как отношение окончательных убытков по «МЦЛ» к заработанной премии за последние 2 года.

Резервная группа Несчастный случай

По данному направлению деятельности Общества анализировались квартальные треугольники развития оплаченных убытков с объемом данных за последние 20 кварталов и годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 6 лет. Актuarием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Из треугольников были исключены крупные заявленные или урегулированные убытки. В течение последних двух лет наблюдается рост заработанной премии, в отчетном году заработанная премия выросла более чем в 2 раза относительно предыдущего года. Основные сборы связаны с классическим страхованием от несчастного случая и комплексным ипотечным страхованием.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «Борнхюттера-Фергюсона» на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Коэффициенты развития установлены следующим образом: первый коэффициент развития установлен как средний за последние 2 года, второй коэффициент развития установлен как средневзвешенный за все периоды, прочие коэффициенты развития установлены в размере единицы (развитие после 2 лет считается завершенным). Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за последние 4 года, предшествующие отчетному году.

Резервная группа Автострахование

В данной резервной группе представлен бизнес в части страхования КАСКО и ДСАГО. Практически весь объем портфеля составляет вид страхования КАСКО. С учетом наличия достаточной статистики количества убытков (более 5 000 убытков за последние 5 лет), использовались квартальные треугольники оплаченных убытков. В ходе анализа данных было принято решение провести отдельный расчет по крупным и прочим убыткам с учетом большого количества крупных ЗНУ по событиям 2021 года. Граница крупного убытка для целей расчета по данной резервной группе составила 1 000 тыс. рублей.

По данному направлению деятельности Общества анализ треугольника развития, построенного на основе данных об оплаченных убытках от даты страхового события к дате выплаты, с учетом выделения крупных убытков в отдельный треугольник, показал стабильное развитие сумм выплат. Динамика заработанной премии показывает продолжение роста в 2021 году к 2020 году на уровне 30%. Актuarием были проанализированы оценки методами БФ, цепной лестницы, а также методом раздельного анализа количества убытков и средней выплаты. Результаты оценок оказались сопоставимы.

Основываясь на изложенном выше, в качестве наилучшей оценки резерва убытков была выбрана оценка резерва:

- Для треугольника крупных убытков - в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные значения за последний год.
- Для треугольника прочих убытков – в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Коэффициенты развития 2-11 установлены как средневзвешенные значения за последний год, первый коэффициент развития установлен как средневзвешенное значение за последние 3 квартала с учетом наличия тренда роста данного коэффициента, прочие коэффициенты развития приняты на уровне единицы (развитие считается завершенным).

Резервная группа Имущество

По данному направлению деятельности Общества анализировались годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 6 лет. Крупные убытки были исключены из статистики. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Заработанная премия в последние 3 года существенно не изменялась.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «Борнхьюттера-Фергюсона» на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Первый и второй коэффициенты развития установлены как средние за последние 4 года, прочие коэффициенты развития установлены как максимальное из средневзвешенного значения за все периоды или единицы для соответствующего периода развития. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии за последние 4 года, предшествующих отчетному году.

Резервная группа Финриски

Ежегодное количество урегулированных убытков по данной группе составляет порядка 200 убытков, средний срок урегулирования не превышает 50 дней, практически все развитие происходит в течение двух кварталов от даты наступления страхового события. С учетом данной информации актуарий анализировал квартальные треугольники развития оплаченных убытков с развитием от квартала наступления страхового события к кварталу выплаты. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «БФ» для событий 4 квартала 2021 года и методом «ЦЛ» для событий прочих периодов, на базе квартального треугольника оплаченных убытков. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные значения за все периоды, за исключением 7 коэффициента, в котором исключен выброс, относящийся к событиям 2017 года. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии за последние 2 года.

Резервная группа Прочее

В данной резервной группе отражены прочие линии бизнеса:

- ГО Туроператоров (Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта)
- Ответственность (страхование прочей ответственности, за исключением страхования ответственности, выделенной в других резервных группах)

Сегмент ГО туроператоров

По данному направлению деятельности Общества наблюдается незначительный рост сборов страховой премии в 2020 году. За последние 5 лет урегулировано две крупные выплаты в размере страховой суммы. Задержек в извещении о страховом событии не было. Анализ портфеля 2021 года показал, что Общество заключает договоры страхования по данному виду с ограничением

страховой суммы в размере 10 млн. рублей. В 2021 году только 3 туроператора застрахованы со страховой суммой в размере 50 млн. рублей. Актуарием изучены данные туроператоры посредством сети интернет. Информация о финансовых трудностях или банкротстве в отношении страхователей по данным договорам страхования в рамках изучения информации из открытых источников не обнаружена.

По состоянию на отчетную дату присутствуют заявленные убытки в отношении 3 туроператоров. По туроператору Музенидис Тревел убытки заявлены с учетом превышения текущей страховой суммы по договорам страхования, однако Обществом представлены комментарии, что данные суммы будут урегулированы. В отношении двух прочих страхователей величина заявленных убытков сопоставлена со страховой суммой за вычетом уже урегулированных выплат. По одному страхователю в составе ЗНУ присутствует именно остаток неурегулированной страховой суммы. По второму страхованию выявлена разница между страховой суммой и суммой урегулированных и заявленных убытков, на которую актуарием сформирован резерв РПНУ по данному сегменту.

Основываясь на изложенном выше, в качестве наилучшей оценки резерва убытков выбрана оценка в сумме разницы между величиной состоявшихся убытков и страховой суммой в части убытков, отраженных в резерве РЗНУ.

Сегмент Ответственность

По данному направлению деятельности Общества анализировались годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 6 лет. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы, а также применялся метод ПКУ. Из статистики исключены заявленные крупные убытки.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «ПКУ» на базе годового треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за период с 01.01.2017 по 31.12.2019гг.. Коэффициенты развития для целей оценки окончательных убытков рассчитаны как средневзвешенные за периоды с 2017 года до отчетной даты. Резерв убытков сформирован в отношении событий 2020 и 2021 годов ввиду отсутствия фактически урегулированных убытков по данным периодам.

Резервная группа Арбитраж

Общество заключает договоры страхования по данной группе в рамках прямого страхования с 2018 года, в рамках входящего перестрахования в основном с 2016 года. В последние годы наблюдаются следующие изменения портфеля:

- В рамках прямого страхования – рост нетто тарифа на 40% в 2020 году по отношению к 2019 и рост более, чем в 2 раза, в 2021 году по отношению к 2019 году.
- В рамках входящего перестрахования наблюдается резкое снижение объема бизнеса – заработанная премия 2020 года снизилась по отношению к 2019 году в 2 раза, в 2021 году заработанная премия снизилась по отношению к 2019 году более чем в 6 раз.
- С учетом прекращения перестраховочной защиты крупных убытков, с апреля 2020 года Общество не принимает на страхование риски с суммой ответственности свыше 30 млн. рублей, а с апреля 2021 года свыше 15 млн. рублей (по фактическим данным договоры с началом ответственности с 01.04.2021 года со страховой суммой от 10 до 15 млн. рублей составили всего 9 штук или менее 1% от общего объема).
- Изучение журнала судебных исков показало наличие небольшого количества судебных дел с максимальной суммой иска, не превышающей 10 млн. рублей. Общая оценка вероятности исхода по данным делам в среднем оценивается как 50:50.

Данные обстоятельства принимались во внимание при выборе окончательных параметров оценки резерва убытков. Ниже описаны параметры оценки резерва убытков для портфеля прямого страхования и портфеля входящего перестрахования.

- Прямое страхование

Оценка резерва убытков для сегмента Арбитраж в рамках прямого страхования производилась по методу раздельной оценки количества убытков и среднего убытка. Методы, связанные с треугольниками развития (или учитывающие факторы развития) не использовались в связи с тем, что отсутствует статистическая база для их применения (прямое страхование началось с 2018 года и по состоянию на 31.12.2021 у Общества был урегулировано только 3 убытка).

Особенностью страхования гражданской ответственности арбитражных управляющих является необходимость заключения двух типов договоров страхования: основного договора – заключается сроком не менее одного года со страховой суммой 10 млн. рублей, и в рамках договора застрахована ответственность, возникающая в связи с ведением всех дел о банкротстве должника, балансовая стоимость активов которого не превышает 100 миллионов рублей; дополнительного договора – заключается в рамках определенного дела о банкротстве. Поскольку по основному договору не ограничено число процедур банкротства, а по дополнительному – ограничено одной процедурой, то потенциально основные договоры могут нести больший риск с точки зрения частоты возникновения убытков, чем дополнительные. В связи с этим актуарием было принято решение отказаться от оценок частоты в отношении одного договора страхования, а производить оценку частоты по отношению к количеству действующих арбитражных управляющих в периоде.

Оценка экспозиции риску осуществлялась следующим образом:

- все договоры страхования по каждому арбитражному управляющему были разбиты на группы в зависимости от страхового года, в котором был заключен соответствующий договор;
- срок действия рассчитывался от самой ранней даты начала по группе договоров до самой поздней даты окончания. Общий срок корректировался таким образом, чтобы в сумме экспозиция риску по данной группе была равна единице;
- Мера риска оценивалась методом «pro-rata temporis».

По рынку арбитражных управляющих в целом аналогичная мера риска была оценена как количество действующих арбитражных управляющих на конец года по среднему показателю за последние 5 лет в размере 10 000. На основании статистической информации из бюллетеня ЕФРСБ Федресурса от 30.06.2021 значимых колебаний в данной величине с 2016 года не наблюдается.

Ожидаемое число убытков по рынку арбитражных управляющих в целом было оценено как среднее число решений судов за 3 года в соответствии с доступной статистикой ФНС России, в рамках которых к арбитражному управляющему применялось наказание о возмещении вреда, т.к. такие решения потенциально влекут обращения к страховщикам о возмещении убытков по договорам страхования ответственности. При оценке ожидаемого числа убытков был учтен тренд роста частоты до 2019 года включительно. Данный тренд был рассчитан с учетом динамики анализируемых показателей решения судов за 2015-2017 годы. Оценка частоты для событий 2020 и 2021 года была скорректирована от показателя 2019 года в сторону снижения на основании информации из статистического бюллетеня ЕФРСБ, в которой указывается на сокращение количества банкротств компаний в 2020 и 2021 годах по отношению к среднему количеству банкротств за периоды с 2016 по 2019 годы. По мнению актуария, существует прямая зависимость между снижением количества банкротств компаний и произошедшими убытками по данному виду страхования.

На основе ожидаемого числа убытков и меры риска по рынку в целом, получена оценка частоты возникновения убытков, как отношение количества числа убытков в мере риска по рынку в целом. Путем перемножения данного показателя частоты на экспозицию риску по портфелю Общества, было установлено ожидаемое количество убытков в разрезе годов наступления убытков.

Оценка среднего убытка.

В качестве оценки среднего убытка принята средняя величина размера причиненного вреда арбитражным управляющим на основе выборки, использованной для оценки частоты. С этой целью, актуарием было отобрано 60 судебных решений. Из выбранных решений определена сумма ущерба, причиненная арбитражным управляющим, и рассчитана средняя величина убытка. При определении величины среднего убытка из статистики были исключены один максимальный и один

минимальный убытки. Полученный показатель был скорректирован в сторону увеличения на совокупный уровень инфляции в РФ за период с начала 2018 до конца 2021 годов.

Для договоров страхования, заключенных во 2,3,4 кварталах 2021 года оценка среднего убытка была рассчитана с применением верхней границы убытка в размере 10 000 рублей в статистических данных, что объясняется практическим отсутствием по данному периоду договоров страхования со страховой суммой, превышающей данный показатель.

С учетом рассчитанных показателей актуарием была получена средняя величина убытка на единицу экспозиции по портфелю Общества (перемножение частоты возникновения убытков и средней выплаты). Данный показатель был сопоставлен с информацией из открытых источников:

- ✓ Отчет правового бюро от 24.01.2022, размещенный на сайте Федресура «Причины и размеры убытков, взыскиваемых с арбитражных управляющих»;
- ✓ Отчет Банка России Текущее состояние страхового рынка в Российской Федерации в сегменте вмененного страхования от февраля 2021 года.

Из данных отчетов были взяты такие показатели как средние суммы убытков и количество случаев. На основании данных показателей рассчитан аналогичный показатель единицы убытка на экспозицию и сопоставлен с показателем, принятым в оценке для Общества. Отклонения находятся в пределах 8% в обе стороны.

Итоговый резерв убытков Общества в рамках прямого страхования ответственности арбитражных управляющих оценен в размере, равном экспозиции, умноженной на частоту и средний убыток, оцененные как описано выше, с группировкой по годам наступления убытка. Полученная величина резерва уменьшена на сумму фактически урегулированных убытков, в разрезе года страхового события.

- Входящее перестрахование

В рамках входящего перестрахования Обществом урегулировано 24 страховых случая, а также 3 убытка присутствуют в резерве РЗНУ по состоянию на отчетную дату. По одному крупному убытку Обществом урегулирована только часть убытка в рамках собственного удержания, оставшаяся часть отражена в резерве РЗНУ с учетом сформированной доли в РЗНУ. Актуарием проверена информация по формированию доли и получены комментарии от Общества, что от перестраховщика получено подтверждение о возмещении доли в данном убытке.

Был проведен анализ структуры портфеля входящего перестрахования арбитражных управляющих и рассчитаны альтернативные показатели убыточности с использованием информации об убыточности из данных отчета Банка России «Текущее состояние страхового рынка в Российской Федерации в сегменте вмененного страхования» от февраля 2021 года. Из данного документа были взяты показатели выплат и соотнесены с показателями собранной премии со смещением на 1 год. Расчетная убыточность варьируется в пределах от 50% до 88%. Показатели убыточности были применены к заработанной премии отдельных Страховщиков по входящему перестрахованию и, с учетом доли этих перестраховщиков в портфеле, была рассчитана итоговая убыточность. Уровень итоговой убыточности находится ниже показателя убыточности, установленного актуарием для данного портфеля при актуарном оценивании по состоянию на 31.12.2020 года. По результату данного анализа принято решение сохранить уровень убыточности в размере 80%.

С учетом проведенного анализа структуры портфеля, резерв убытков Общества в рамках входящего перестрахования ответственности арбитражных управляющих оценен методом простой убыточности с установленным уровнем убыточности в размере 80%, который применяется к заработанной премии за последние 5 лет. Из полученного результата вычитаются уже урегулированные убытки в разрезе года наступления страхового события.

Итоговый резерв убытков Общества по данной резервной группе рассчитан как сумма резерва убытков по портфелям прямого страхования и входящего перестрахования.

Резерв крупных убытков

Оценка резерва крупных убытков проводилась в отношении сегментов, подверженных крупным убыткам за исключением сегмента Авиарисков, где крупные убытки не исключались из статистики, и резервной группы Арбитраж. Метод оценки – отдельный анализ количества убытков и величины средней выплаты. С целью формирования резерва крупных убытков была использована статистика об урегулированных и заявленных крупных убытках за последние 6 лет.

Ожидаемое количество крупных убытков

Данный показатель рассчитан следующим образом:

1. За 5 лет, предшествующих отчетному году, были рассчитаны данные о состоявшихся убытках (заявленных и неурегулированных на отчетную дату и оплаченных на отчетную дату убытках) с группировкой по году наступления убытка. На основании данных о состоявшихся убытках рассчитана ожидаемая величина количества крупных убытков в год. (показатель 1)
2. За 5 лет, предшествующих отчетному году, были рассчитаны данные об урегулированных крупных убытках, которые были урегулированы в год наступления убытка. Рассчитанный средний показатель количества крупных убытков, урегулированных в год наступления убытка. (показатель 2)
3. Из показателя 1 был вычтен показатель 2. Корректировка на крупные убытки по событиям 2021 года не проводилась по причине отсутствия в данном периоде состоявшихся крупных убытков.

Величина, рассчитанная в пункте 3, принята как ожидаемое количество крупных убытков для целей расчета резерва крупных убытков.

Оценка средней величины крупного убытка рассчитана как среднее значение исходя из данных об урегулированных крупных выплатах и заявленных, но неурегулированных крупных выплатах по состоянию на отчетную дату. Из статистики были исключены один наименьший и один максимальный крупные убытки.

Итоговая величина оценки резерва крупных убытков рассчитана как произведение ожидаемого количества крупных убытков на среднюю величину крупного убытка.

Полученный результат был распределен между резервными группами (Ответственность, Имущество, Несчастный случай, сегмент грузы и море группы Вода, Воздух, Грузы) пропорционально уровню заработанной премии этих групп за последние 4 года.

Итоговая оценка резерва убытков

Итоговый резерв убытков формировался как сумма резервов РЗНУ и РПНУ. Величина РПНУ была рассчитана по каждой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗНУ в разрезе кварталов и/или годов наступления страхового события. В случае, если по какому-либо кварталу величина РЗНУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗНУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

Изменения методов, допущений и предположений в части оценки резерва убытков по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание:

- Резервная группа Автострахование – изменен метод оценки с БФ на МЦЛ, группировка данных сохранена на квартальной базе, статистические данные для оценки разделены на крупные и прочие убытки;
- Резервная группа медицинские расходы – сегмент ВЗР – применена оценка методами МЦЛ и БФ с учетом возобновления бизнеса в 2021 году;
- Резервная группа медицинские расходы – сегмент ДМС – метод оценки изменен с БФ на МЦЛ;
- Резервная группа Арбитраж – метод не изменен, внесены корректировки в оценки параметров

средней выплаты, а именно оценена отдельно средняя выплата брутто и нетто, и сформирована доля перестраховщика в резерве убытков. Дополнительно внесены корректировки в параметр количества убытков для сегмента прямого страхования;

- Резервная группа Вода, воздух, грузы – сегмент Авиариски – метод сохранен, параметры существенно не изменялись, в оценке использована статистика по всем убыткам;
- Резервная группа Вода, воздух, грузы – сегмент Грузы и море – метод сохранен, параметры существенно не изменялись применена статистика об оплаченных убытках;
- Резервная группа Имущество - метод сохранен, параметры существенно не изменялись;
- Резервная группа Несчастный случай – метод сохранен, параметры существенно не изменялись;
- Резервная группа Финансовые риски – метод изменен с БФ на комбинацию методов БФ и МЦЛ, использована группировка на квартальных данных с использованием информации об оплаченных убытках;
- Резервная группа Ответственность – сегмент ГО туроператоров – метод изменен на экспертный метод оценки;
- Резервная группа Ответственность – сегмент Ответственность – метод изменен на ПКУ.

Метод определения расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Для целей актуарного оценивания оценка РРУУ была рассчитана с использованием двух методов оценки – экспертный метод для целей оценки прямого резерва расходов на урегулирование убытков по группе Арбитраж и пропорциональный метод для оценки прямого РРУУ по прочим группам и оценке косвенного РРУУ по всем группам.

Пропорциональный метод

В расчете резерва РРУУ учитывались прямые расходы, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные расходы, которые невозможно отнести в явной оценке к урегуливаемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

Величина РРУУ оценивалась по следующей формуле:

$$\text{РРУУ} = (\text{РПНУ} + \text{РЗНУ без учета крупных заявленных убытков}) * \%_{\text{РРУУ}}.$$

В качестве коэффициента РРУУ ($\%_{\text{РРУУ}}$) было принято отношение фактических расходов на урегулирование к величине оплаченных в отчетном периоде убытков. Прямые и косвенные расходы на урегулирование за период соотносились со страховыми выплатами за период по каждой резервной группе. Косвенные расходы на урегулирование убытков распределялись пропорционально страховым выплатам за отчетный год. Сумма не разнесенных на 31.12.2021 списаний по инкассо Общества отсутствует.

Экспертный метод

По резервной группе Арбитраж в рамках расходов на урегулирование убытков Общество несет расходы на представителей юридических фирм, которые представляют интересы Общества в судах, где рассматриваются жалобы на арбитражных управляющих, застрахованных в Обществе. Расходы на привлечение данных фирм составляют фиксированную величину, плюс учитывают гонорар за успех, который выплачивается в случае успеха в судебном процессе.

Величина прямого РРУУ рассчитана актуарием как произведение ожидаемого количества неурегулированных убытков по сегменту прямого страхования арбитражных управляющих, умноженная на фиксированную стоимость привлечения сторонних компаний с учетом следующих предположений:

- В рамках входящего перестрахования Общество не участвует в судебных процессах и прогнозные неурегулированные убытки по данному сегменту страхования не включались в расчет;

- Предполагается, что по каждому ожидаемому убытку будет привлечен представитель;
- Гонорар за успех не учитывался в оценках с учетом того факта, что гонорар выплачивается в случае выигрыша судебного процесса, и, следовательно, отсутствия потенциального убытка;
- Предполагается, что величина гонорара успеха будет ниже оценочной величины средней выплаты, рассчитанной актуарием для целей оценки резерва убытков по группе Арбитраж и, таким образом, данные потенциальные расходы уже присутствуют в составе сформированного резерва убытков.

Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)

Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемого уровня затрат на сопровождение договоров страхования, суммы отложенных аквизиционных расходов, ожидаемого уровня суброгационного дохода.

При оценке адекватности обязательств учитывается информация о неизбежных договорах страхования, заключенных Обществом по состоянию на отчетную дату.

В случае если суммы РНР и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия ожидаемых убытков и расходов, то формируется РНР на суммы выявленного дефицита. Анализ необходимости в формировании РНР производится в целом по портфелю договоров страхования Общества.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.

Общество использует облигаторное и факультативное перестрахование на пропорциональной и непропорциональной основе.

В Обществе в отчетном периоде действуют следующие программы перестрахования:

- ✓ **Авиационное КАСКО.** Пропорциональный квотный факультативно-облигаторный договор перестрахования с лимитом 4 000 000 долларов США по каждому событию. Доля Общества – 6,25%. 68,75% ответственности Общества по заключенным договорам страхования размещены среди 13 перестраховщиков (11 на российском рынке и 2 на международном). Оставшаяся доля 25% оставлена на собственном удержании или размещена факультативно.
- ✓ **Авиационная ответственность.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Защита построена на основании нескольких договоров перестрахования. Приоритет Общества составляет 500 000 долларов США, общая емкость защиты 600 000 000 долларов США. Основные параметры защиты:
 - 2 000 000 долларов США сверх 500 000 долларов США размещены среди 10 перестраховочных компаний преимущественно на российском рынке и в БНПО (Белорусская национальная перестраховочная компания);
 - 72,5 млн. долларов США сверх 2,5 млн. долларов США – лидер Hannover Re;
 - 525 млн. долларов США сверх 75 млн. долларов США – лидер Lloyd's Syndicate Tokio Marine Kiln Syndicates Ltd – KLN 510 в рамках ответственности по стандартным рискам и C7509 - XL Catlin Insurance Company (UK) Ltd в рамках военных рисков.
- ✓ **Имущественные и технические риски.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 10 млн. рублей, лимит 400 млн. рублей, перестраховщик Hannover Re – 90%;
- ✓ **Профессиональная и общегражданская ответственность.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 10 млн. рублей, лимит 120 млн. рублей, перестраховщик Hannover Re – 90%;
- ✓ **Страхование от несчастного случая.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 10 млн. рублей, лимит 120 млн. рублей, перестраховщик Hannover Re – 90%;

- ✓ **Страхование грузов.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 5 млн. рублей. лимит 150 млн. рублей, лидер – Trust Re – 50%;
- ✓ **Страхование КАСКО на 2021 год.** Квотный облигаторный договор перестрахования на базе страхового года с лимитом 10 млн. рублей по каждому событию. Доля Общества 40%. В перестрахование размещено 60%. Сверх 10 млн. рублей действует непропорциональный договор перестрахования (приоритет 10 млн. рублей, лимит 40 млн. рублей), лидер обеих программ – Gen Re.
- ✓ **Страхование КАСКО на 2022 год.** Квотный облигаторный договор перестрахования на базе страхового года с лимитом 20 млн. рублей по каждому событию. Число рисков свыше 10 млн. рублей ограничено 100 рисками и может быть увеличено по согласованию с перестраховщиком. Доля Общества 40%. В перестрахование размещено 60%. Лидер – Gen Re.
- ✓ В отношении страхования КАСКО с 2018 года действует облигаторный договор перестрахования на базе эксцедента убытка по единичному страховому случаю с приоритетом 3 млн. рублей, в перестрахование передается ответственность в размере 5 млн. рублей. Лидер – Энергогарант.
- ✓ **Страхование имущественных рисков юридических и физических лиц и страхование рисков от несчастного случая (санкционные риски, исключены из покрытия в договорах с Hannover Re).** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования на базе календарного года, действует в отношении договоров страхования, заключенных в 2021 году. Имущественные риски – приоритет 7,2 млн. рублей, эксцедент – 42,8 млн. рублей. Риски страхования от несчастного случая – приоритет 1 млн. рублей, эксцедент – 14 млн. рублей. Лидер – Ингосстрах.
- ✓ **Гражданская ответственность арбитражных управляющих.** Защита была изменена в 2020 году. Ниже приведено описание действия программы перестрахования:
 - непропорциональная облигаторная защита на базе эксцедента убытка, покрываются убытки по всем страховым событиям, произошедшим в период с 01.01.2014 по 31.03.2021, за исключением убытков по договорам страхования с датой начала действия от 01.04.2020 и позднее. Приоритет по убыткам с датой страхового события до 31.03.2020 – 7,2 млн. рублей, после 31.03.2020 – 10 млн. рублей;
 - по договорам страхования, заключенным с 01.04.2020 года до 31.03.2021 года действует пропорциональное перестрахование на базе эксцедента сумм. Страховая сумма 25 млн. рублей, приоритет 10 млн. рублей, эксцедент 15 млн. рублей. Риски перестрахованы на российском рынке;
 - по договорам страхования, заключенным с 01.04.2021 года перестрахование отсутствует. Максимальный лимит собственного удержания – 15 млн. рублей.

В случае, если Обществом заключаются договоры страхования с существенной суммой риска, виды страхования которых не перестрахованы по облигаторному договору, данные договоры перестраховываются факультативно.

В отборе перестраховщиков облигаторной защиты Общество использует критерии – высокий рейтинг финансовой надежности, наличие профессионального опыта перестрахования, знание специфики страхового и перестраховочного рынков и другие.

По состоянию на отчетную дату доля перестраховщиков в страховых резервах распределена следующим образом – 57% размещены на российском рынке, 43% на международном рынке. Наибольшая доля, приходящаяся на одного перестраховщика в страховых резервах, составляет 25%.

В таблице ниже приведено распределение доли перестраховщиков в страховых резервах (кроме доли перестраховщиков в РПНУ), размещенная на российском рынке в соответствии с кредитными рейтингами:

Таблица 2.1**Структура доли перестраховщиков в части российских компаний**

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Доля, %
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	AAA(RU)	20,80%
«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruA	16,60%
	ruA-	0,08%
	ruA+	20,65%
	ruAA	12,67%
	ruAA+	4,32%
	ruAAA	20,53%
Без рейтинга		4.35%

В разделе без рейтинга отражены страховые компании, у которых в 2021 году отозван рейтинг. По мнению актуария, объективные признаки обесценения доли перестраховщика по данным Компаниям на дату проведения оценивания отсутствуют.

В таблице ниже приведено распределение доли перестраховщиков в страховых резервах, размещенной на международном рынке в соответствии с кредитными рейтингами:

Таблица 2.2**Структура доли перестраховщиков в части международных компаний**

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Доля, %
Рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис»	B1	1,09%
Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс»	B	1,67%
Рейтинговое агентство «Эй. Эм. Бест Ко»	A	0,46%
	A-	0,04%
	B++	2,64%
Рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс»	A	2,34%
	A-	9,65%
	A+	3,24%
	AA-	20,02%
	AA+	58,76%
Без рейтинга		0,10%

Доля перестраховщиков в страховых резервах, приходящаяся на перестраховщиков с отозванной лицензией, отсутствует.

Расчет доли перестраховщиков в РНП

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

Параметры расчета метода pro rata temporis в случае непропорционального перестрахования следующие: начало и окончание действия договора принимаются равными срокам действия договора исходящего перестрахования, в качестве премии в методе pro rata temporis используется величина, равная начисленной к отчетной дате премии по договору исходящего перестрахования.

Актуарием произведена проверка расчета величины доли перестраховщиков в РНП, сформированного на отчетную дату Обществом. Выявлено отклонение в размере около 4% от величины доли перестраховщиков в РНП (оценка актуария больше). Причина выявленных отклонений – Общество оценивает величину доли в РНП по договорам исходящего перестрахования в валюте договора прямого страхования с переоценкой по курсу валюты на отчетную дату, при этом показатели исходящей страховой премии для целей расчета конвертируются в соответствующую валюту. Расхождение признано нематериальным. Актуарий подтверждает оценку величины доли перестраховщиков в РНП Общества и в настоящем

заключении использует величины доли перестраховщиков в РНП, рассчитанные Обществом по состоянию на отчетную дату.

Расчет доли перестраховщиков в РЗНУ

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

При анализе информации из журналов учета убытков за январь 2022 года было установлено списание из резерва РЗНУ крупного убытка по страхованию ответственности. Убыток был списан на основании сроков исковой давности, так как с момента извещения о страховом событии Обществу не получило дополнительной информации о данном убытке. По мнению руководства и специалистов Общества, с учетом имеющейся информации, данный убыток не будет возобновлен в будущем. По результату рассмотрения данного события, актуарием исключен данный убыток как из РЗНУ, так и из доли в РЗНУ при формировании актуарной оценки резерва убытков.

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ

Доля перестраховщиков в РПНУ для резервных групп определялась с учетом действующей программы перестрахования следующим образом:

- **Вода, Воздух, грузы, Имущество, Несчастный случай, Ответственность, Автострахование** – определена на основе отношения доли перестраховщиков в РЗНУ по состоянию на отчетную дату к величине РЗНУ по прямому страхованию и входящему перестрахованию на отчетную дату. Из показателей РЗНУ и доли в РЗНУ исключались крупные убытки, так как доля в РПНУ формируется в существенной части для некрупных убытков. Получившийся коэффициент применялся к величине РПНУ по оцениваемой резервной группе;
- **Арбитраж** – доля в РПНУ определялась только в отношении сегмента прямых договор страхования в зависимости от типа перестрахования следующими методами:
 - ✓ Для непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка, действующего по периоду наступления убытка до 31.03.2020 года с приоритетом 7,2 млн. рублей и для непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка, действующего по периоду наступления убытка с 01.04.2020 до 31.03.2021 годов для всех договоров, заключенных до 31.03.2021 включительно с приоритетом 10 млн. рублей, была рассчитана как разница между брутто и нетто оценкой резерва убытков. Нетто оценка резерва убытков рассчитана тем же методом, что и брутто оценка с отличием в методе оценки средней выплаты. При расчете ожидаемой средней выплаты верхняя граница убытков из выборки ограничивалась размером приоритета (7,2 млн. рублей или 10 млн. рублей в зависимости от типа облигаторного договора). Резерв рассчитан в отношении экспозиции риску по периодам наступления ответственности договоров, участвующих в перестраховочной защите. Параметры оценки частоты наступления убытка аналогичны параметрам, описанным в разделе 3.5 настоящего заключения для группы арбитражных управляющих;
 - ✓ Для пропорционального перестрахования на базе эксцедента сумм, действующего для всех договоров страхования с датой начала ответственности от 01.04.2020 по 31.03.2021 гг., в перестрахование передавалась ответственность пропорционально страховым суммам в отношении договоров страхования со страховой суммой свыше 10 млн. рублей.
 - ✓ Для сегмента входящего перестрахования, с учетом выбранного метода оценки резерва убытков, доля перестраховщиков в РПНУ не формировалась в предположении, что оценка убыточности на уровне 80% отражает именно нетто убыточность данного портфеля, выделение доли перестраховщика в РПНУ будет рассматриваться в будущем при накоплении релевантной статистики по данному сегменту.
- Резерв крупных убытков – доля перестраховщиков в РПНУ по крупным убыткам оценивалась как разница между брутто оценкой величины крупного убытка и величиной собственного удержания. Оценка величины собственного удержания для целей расчета данного резерва

установлена, исходя из фактических параметров собственного удержания и, в целом, соответствует средней оценке собственного удержания, применяемой в Обществе в последние годы.

Расчет доли перестраховщиков в РРУУ

Доля перестраховщика в РРУУ формируется для сегмента Авиариски резервной группы Вода, воздух, грузы, т.к., в соответствии с заключенными договорам перестрахования, перестраховщики возмещают прямые расходы на урегулирование убытков, понесенные Обществом, в доле своей ответственности.

В качестве коэффициента доли перестраховщика в РРУУ (%_{доля РРУУ}) было принято отношение фактических возмещений от перестраховщика расходов на урегулирование убытков к величине доли перестраховщика в оплаченных убытках в отчетном периоде. Полученный коэффициент был применен к величине доли перестраховщиков в резерве убытков, за исключением крупных заявленных убытков.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам осуществлялась с применением метода Борнхьюттера-Фергюсона и метода независимых нормированных приращений. На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по суброгации и регрессам был построен кумулятивный (или некумулятивный для метода НП) треугольник развития в зависимости от квартала наступления страхового случая, по которому Общество имеет право предъявить суброгационные и регрессные требования, с развитием по кварталу получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых конечных произошедших убытков по резервной группе. Проведенный анализ полученных данных позволил оценить будущие поступления по суброгации и регрессам по резервной группе Автострахование. По прочим резервным группам поступления по суброгациям и регрессам недостаточно для построения статистически значимой репрезентативной модели оценки. Окончательные параметры оценки:

- Автострахование – оценки, полученные с применением моделей БФ и НП оказались сопоставимы. Итоговая оценка получена методом МБФ. Коэффициенты развития установлены следующим образом: 10 коэффициент развития установлен в размере единицы (исключен разовый крупный выброс), все прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за последние 2 года, уровень возмещения дохода установлен как отношение окончательных доходов по МЦЛ к состоявшимся убыткам за 2019-2020 годы.

Доля перестраховщиков в суброгациях и регрессах:

По группе КАСКО была сформирована оценка доли перестраховщика в суброгациях и регрессах. Доля определена на основе отношения доли перестраховщиков в РЗНУ по состоянию на отчетную дату к величине РЗНУ на отчетную дату по группе Автострахование. Получившийся коэффициент применялся к величине актуарной оценки резерва суброгаций по группе Автострахование до вычета суммы дебиторской задолженности по суброгации по группе.

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

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования или перестрахования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договора.

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и перестрахования. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Общество дополнительно капитализирует в состав ОАР расходы, связанные с предстраховой экспертизой. Дополнительные отложенные аквизиционные расходы определены по резервным группам как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов за каждый квартал в 2021 году.

Аквизиционные доходы представляют собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров исходящего перестрахования. Данный вид дохода непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам исходящего перестрахования.

Отложенные аквизиционные доходы определены по каждому договору исходящего перестрахования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных доходов.

В рамках проведения проверки расчета РНП и доли перестраховщиков в РНП актуарием также проверен расчет Общества в отношении ОАР и ОАД. Выявленные отклонения признаны несущественными. В качестве итоговой оценки принята оценка величины ОАР и ОАД, рассчитанная Обществом. ОАР был увеличен на величину дополнительного ОАР в рамках расходов на предстраховую экспертизу.

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

Тест на достаточность проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования (в оценке нетто-параметров за минусом перестрахования). Оценка проводится на базисе продолжения деятельности.

В случае если тест показал неадекватность стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР): РНР формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$\text{РНР} = \max(0; -(\text{РНП} - \text{У} - \text{Р} - \text{ОАР})),$$

где

- РНП - резерв незаработанной премии;
- У - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- Р - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы;
- ОАР - отложенные аквизиционные расходы.

Показатель «У» рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНП.

Показатель «Р» рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНП. Коэффициент неаквизиционных расходов рассчитан как величина административных расходов общества к заработанной премии за отчетный год.

Коэффициенты убыточности приняты по данным об убыточности по каждой резервной группе за последний отчетный период с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного ответственным актуарием.

Коэффициент убыточности по резервной группе Автострахование скорректирован с учетом будущих ожидаемых поступлений по суброгации и регрессам.

Доля перестраховщика в РНР оценивалась как разница между брутто и нетто оценкой РНР.

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

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются не страховые финансовые обязательства Общества, проводится оценка стоимости активов Общества.

В ходе проведения актуарного оценивания определены размеры следующих активов:

- Доли перестраховщиков в страховых резервах (разделы 3.7 и 4.1 заключения);
- Отложенных аквизиционных расходов (разделы 3.9 и 4.5 заключения);
- Суброгационного актива (разделы 3.8 и 4.4 заключения).

Сведения о составе, структуре и стоимости остальных активов Общества приняты в соответствии с проектом финансовой и надзорной отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями ОСБУ за 2021 год и по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Актуарий провел анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость и(или) которые, по мнению актуария, связаны с ожидаемым получением экономических выгод и могут быть использованы для исполнения обязательств Общества.

Порядок анализа и оценки стоимости активов в разрезе категорий активов приведен ниже.

Денежные средства и депозитные вклады:

- Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности, которые проверяются с выписками банков, а также с инвентаризационной описью кассы;
- Анализируется кредитный рейтинг банков.

Ценные бумаги:

- Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности;
- Точность оценки стоимости определяется путем проверки корректности использованных котировок на отчетную дату и корректируется при существенных отклонениях;
- Фактическое наличие проверяется по сверкам с выписками из спецдепозитария;
- Анализируется кредитный рейтинг эмитентов.

Недвижимость:

- Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности;
- Суммы из бухгалтерской отчетности сверяются с суммами, отраженными в отчетах оценщика по соответствующему объекту недвижимости по состоянию на отчетную дату. В случае, если стоимость по отчету оценщика указана ниже балансовой стоимости – используется стоимость по данным отчета оценщика.

Дебиторская задолженность:

Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности и надзорной отчетности Общества с учетом корректировок актуария по результатам проведенного анализа в отношении:

- Страхователей/(Перестрахователей) по уплате страховых премий – для целей оценки стоимости используется вся непросроченная дебиторская задолженность. Существенные

суммы дебиторской задолженности сопоставляются с регистром расчета РНП на предмет наличия действующего договора страхования по состоянию на отчетную дату;

- Страховых агентов и(или) брокеров по уплате страховых премий – для целей оценки стоимости используется вся непросроченная дебиторская задолженность, принятая к оценке в надзорной отчетности;
- Перестраховщиков по страховым операциям – для целей оценки стоимости используется вся непросроченная дебиторская задолженность, принятая к оценке в надзорной отчетности;
- Задолженность по суброгации – признается в сумме, на которую был уменьшен суброгационный актив, рассчитанный актуарием и раскрытый в разделе 4.4 настоящего заключения.

Предоплаты выданные:

Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности с учетом корректировки актуария по результатам проведенного анализа.

- Предоплаты в ЛПУ, ассистанским организациям и станциям технического обслуживания – наличие данных предоплат обусловлено спецификой работы по страхованию ДМС, ВЗР и КАСКО. Принимаются в оценку предоплаты по всем контрагентам, где есть обороты по счету за отчетный год.

В рамках существенных активов от Общества получены комментарии по отсутствию залогов или обременения. Информация об отсутствии обременений также раскрыта в надзорной отчетности Общества.

Дополнительно в рамках оцененных и принятых активов анализируется риск концентрации активов, приходящихся на одного контрагента. Результаты концентрации раскрываются в разделе 4.6 настоящего заключения.

В целях настоящего актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества:

- Предоставленные займы;
- Векселя;
- Доли участия в других организациях;
- Переплаты по налогам, отложенные и иные налоговые активы;
- Прочая дебиторская задолженность, предоплаты и иные активы, за исключением тех, которые были проанализированы и оценены актуарием;
- основные средства, за исключением недвижимого имущества;
- нематериальные активы.

По результатам проведенного анализа активов, определена стоимость активов, которая раскрыта в разделе 4.6 настоящего Заключения.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Используемые сокращения в раскрытии информации:

РНП – резерв незаработанной премии

РУ – резерв убытков

РРУУ – резерв расходов на урегулирование убытков

РНР – резерв неистекшего риска

Доля в РНП, РУ, РРУУ, РНР – доля перестраховщиков соответствующих резервах

Результаты расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах

Резервная группа	РНП	РУ	РРУУ	РНР	Доля в РНП	Доля в РУ	Таблица 3	
							Доля в РРУУ	Доля в РНР
Медицинские расходы	125 754	23 560	1 188	-	-	-	-	-
Несчастный случай	420 632	32 895	1 024	-	(4 429)	(11 772)	-	-
Автострахование	203 417	91 172	2 899	-	(61 226)	(44 234)	-	-
Вода, воздух, грузы	188 978	175 730	7 042	-	(67 830)	(137 645)	(2 942)	-
Имущество	87 238	31 073	1 181	-	(7 669)	(14 254)	-	-
Арбитраж	49 421	147 986	9 688	-	(53)	(42 688)	-	-
Финансовые риски	37 312	3 716	85	-	(312)	-	-	-
Прочее	11 146	2 883	66	-	(486)	(809)	-	-
Итого по резервным группам	1 123 897	509 015	23 174	-	(142 006)	(251 403)	(2 942)	-

Методы оценки страховых резервов приведены в разделах 3.6-3.7 настоящего заключения.

Изменение страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по сравнению с 31.12.2020 годом

Резервная группа	РНП	РУ	РРУУ	РНР	Доля в РНП	Доля в РУ	Таблица 4	
							Доля в РРУУ	Доля в РНР
Медицинские расходы	86 630	10 723	445	-	3	-	-	-
Несчастный случай	316 110	7 422	140	-	642	(11 712)	-	-
Автострахование	67 582	36 955	855	-	(18 960)	(20 210)	-	-
Вода, воздух, грузы	46 734	25 016	(4 819)	-	14 481	(9 253)	1 854	-
Имущество	27 666	(42 378)	(5 848)	-	1 125	34 413	-	-
Арбитраж	13 053	66 051	6 763	-	1 380	(42 688)	-	-
Финансовые риски	7 044	(3 220)	(155)	-	575	-	-	-
Прочее	(680)	(17 838)	(673)	-	(225)	8 985	-	-
Итого по резервным группам	564 140	82 731	(3 292)	-	(980)	(40 465)	1 854	-

Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

Существенный рост РНП и РУ связан с увеличением розничного страхования в части личного страхования и автострахования.

По группе Арбитраж резерв убытков увеличился в брутто части и в доле перестраховщика. Причины описаны в разделе 3.5. настоящего заключения

В группе Прочее изменение связано с высвобождением РУ по крупному заявленному убытку.

По резервной группе Вода, воздух, грузы увеличение резерва убытков связано, в том числе, с пересмотром оценок резерва по результатам отрицательного ранофф анализа 2020 года.

4.2. Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП недостаток резерва РНП в целом по портфелю не выявлен. Актуарий обращает внимание, что по резервной группе несчастный случай комбинированный коэффициент убыточности находится на уровне выше 100%, в том числе за счет роста показателя ОАР и роста убыточности.

Общество формирует в отчетности резерв РНП в случае, если данный резерв присутствует в целом по страховому портфелю.

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

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (ранофф анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов ранофф анализа использовались оценки резерва убытков брутто и нетто на предыдущие отчетные даты, отраженные в актуарных заключениях за 2019 и 2020 годы.

Таблица 5.1**Ретроспективный анализ резерва убытков (брутто), сформированного на 31.12.2020 года**

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2020	Выплаты по событиям до 2021 года в 2021 году	Резерв убытков по событиям до 2021 года на 31.12.2021 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначаль- ным резервом
Медицинские расходы	12 837	9 711	866	2 261	18%
Несчастный случай	25 473	12 663	1 236	11 574	45%
Автострахование	54 217	32 168	7 187	14 862	27%
Вода, воздух, грузы	150 714	25 513	134 492	(9 291)	-6%
Имущество	73 450	51 664	7 746	14 041	19%
Арбитраж	81 935	8 419	100 607	(27 090)	-33%
Финансовые риски	6 936	677	3 195	3 064	44%
Прочее	20 721	286	128	20 307	98%
ИТОГО:	426 284	141 100	255 456	29 728	7%

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2020 брутто, в целом по Обществу избыток резерва составляет 7%.

Таблица 5.2**Ретроспективный анализ резерва убытков (нетто), сформированного на 31.12.2020 года**

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2020	Выплаты по событиям до 2021 года в 2021 году	Резерв убытков по событиям до 2021 года на 31.12.2021 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначаль- ным резервом
Медицинские расходы	12 837	9 711	866	2 261	18%
Несчастный случай	25 413	11 848	1 236	12 329	49%
Автострахование	30 192	21 101	4 494	4 597	15%
Вода, воздух, грузы	22 322	20 841	14 957	(13 475)	-60%
Имущество	24 783	13 368	5 698	5 717	23%
Арбитраж	81 935	8 419	66 346	7 170	9%
Финансовые риски	6 936	677	3 195	3 064	44%
Прочее	10 927	220	128	10 579	97%
ИТОГО:	215 346	86 184	96 920	32 242	15%

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2020 нетто, в целом по Обществу избыток резерва составляет 15%.

Существенная недооценка резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2020 выявлена по резервным группам Вода, Воздух, Грузы и Арбитраж. Основные причины отрицательного раног анализа:

- произошедшие крупные убытки, не отраженные в резерве убытков по состоянию на 31.12.2020 года в отношении группы Вода, Воздух, Грузы. Данный факт учтен актуарием при формировании актуарной оценки резерва убытков по состоянию на отчетную дату.
- По группе Арбитраж недооценка присутствует только в оценке брутто резерва, в оценке нетто резерва переоценка составляет 9%. Связано это с изменением подхода к оценке параметра среднего убытка, описанного в разделе 3.5 заключения.

Таблица 6.1**Ретроспективный анализ резерва убытков (брутто), сформированного на 31.12.2019 года**

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2019	Выплаты по событиям до 2020 года в 2020-2021 годах	Резерв убытков по событиям до 2020 года на 31.12.2021 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначаль- ным резервом
Медицинские расходы	8 029	7 615	568	(155)	-2%
Несчастный случай	57 007	57 813	205	(1 011)	-2%
Автострахование	29 348	34 948	700	(6 300)	-21%
Вода, воздух, грузы	159 533	75 499	121 008	(36 974)	-23%
Имущество	27 857	18 708	58	9 091	33%
Арбитраж	81 577	12 385	66 797	2 395	3%
Финансовые риски	0	179	0	(179)	0%
Прочее	6 208	295	0	5 913	95%
ИТОГО:	369 558	207 443	189 336	(27 221)	-7%

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2019 брутто, в целом по Обществу недостаток резерва составляет 7%.

Таблица 6.2**Ретроспективный анализ резерва убытков (нетто), сформированного на 31.12.2019 года**

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2019	Выплаты по событиям до 2020 года в 2020-2021 годах	Резерв убытков по событиям до 2020 года на 31.12.2021 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначаль- ным резервом
Медицинские расходы	8 029	7 615	568	(155)	-2%
Несчастный случай	10 457	11 263	205	(1 011)	-10%
Автострахование	25 195	21 231	512	3 451	14%
Вода, воздух, грузы	28 888	28 714	9 927	(9 753)	-34%
Имущество	24 678	15 140	42	9 496	38%
Арбитраж	81 577	12 385	41 266	27 926	34%
Финансовые риски	0	179	0	(179)	0%
Прочее	6 195	229	0	5 966	96%
ИТОГО:	185 017	96 757	52 521	35 739	19%

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2019 нетто, в целом по Обществу избыток резерва составляет 19%.

Существенная недооценка резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2019 выявлена по резервной группе Вода, Воздух, Грузы, что связано с произошедшими крупными убытками, не отраженными в резерве убытков по состоянию на 31.12.2019 года.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам по группе Автострахование составляет 16 075 тыс. рублей до уменьшения на сумму дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам.

Итоговая оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам по группе Автострахование с учетом уменьшения на сумму дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам по группе Автострахование составляет 12 340 тыс. рублей.

Доля перестраховщика в доходах по суброгациям и регрессам по группе КАСКО составляет 7 799 тыс. рублей.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов на конец отчетного периода.

Величина отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату 539 620 тыс. рублей.

Величина отложенных аквизиционных доходов по состоянию на отчетную дату 32 970 тыс. рублей.

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

В Таблице ниже приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2021 с указанием их стоимости по данным отчетности Общества (графа 2) и по данным оценки актуария (графа 3).

Таблица 7

Наименование показателя	Сумма на отчетную дату	Активы, принятые актуарием к оценке
1	2	3
Денежные средства и депозиты	286 347	286 347
Облигации	861 639	848 642
Акции	359	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	292 044	224 047
Займы, прочая дебиторская задолженность и прочие активы	65 028	19 758
Доля перестраховщиков в страховых резервах	388 552	396 351
Текущие налоговые активы	33 714	-
Недвижимое имущество	277 216	277 216
Основные средства и нематериальные активы, кроме недвижимого имущества	27 414	-
Отложенные аквизиционные расходы	539 620	539 620
Суброгационный актив - нетто	-	4 541
Отложенные налоговые активы	87 395	-
Итого активов	2 859 330	2 596 523

По графе «Сумма на отчетную дату» отражена стоимость активов по данным отчетности Общества.

По графе «Активы, принятые актуарием к оценке» отражены высоколиквидные активы, профильные активы по страхованию, недвижимость и часть активов из прочей дебиторской задолженности, связанная с осуществлением страховой деятельности.

- Денежные средства и депозиты**

Доля наличных денежных средств нематериальная и составляет менее 0,1% от общей суммы денежных средств Общества. Структура денежных средств Общества, за исключением наличных денежных средств, представлена следующим образом:

Банк	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Доля в %
Банк 1	A+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	2,86%
Банк 2	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	2,31%
Банк 3	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	23,51%
Банк 4	ruAAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	1,61%
Банк 5	ruBBB+	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	0,02%
Банк 6	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	67,00%
Банк 7	Нет	Нет	1,89%
Банк 8	Нет	Нет	0,81%

В рамках анализа данного блока активов актуарием были изучены предоставленные Обществом банковские выписки, подтверждающие нахождение на расчетных счетах указанных денежных средств. Доля активов в банках без кредитного рейтинга была изучена дополнительно. В части Банка 7 – в банке был размещен депозит, который был закончен в январе 2022 года и денежные

средства из данного банка выведены. В Банке 8 Общество проводит незначительные операции с иностранной валютой и не держит существенных сумм. Актуарий отмечает высокий кредитный рейтинг банков, в которых размещены существенные суммы денежных средств, что свидетельствует о высоком качестве рассматриваемых активов.

Денежные средства и депозиты принимаются к оценке в полном объеме в сумме, подтвержденной актуарием.

- Ценные бумаги**

Структура портфеля ценных бумаг Общества представлена следующим образом:

Тип ценных бумаг	Оценка Общества	Оценка актуария
Облигации	861 639	848 642
Акции	359	-

Акции не принимаются в оценку стоимости активов.

Актуарием изучены выписки из спецдепозитария, подтверждающие наличие ценных бумаг Общества. Стоимость облигаций рассчитана на основании котировок по состоянию на конец года с учетом курса валюты на отчетную дату. По результатам проверки расчета стоимости выявлены отклонения, причиной которых является специфика учета некоторых облигаций по амортизированной стоимости.

В составе портфеля облигаций более 60% облигаций приходится на облигации Минфин РФ и облигации правительства Москвы. Иные облигации выпущены российскими компаниями. Все облигации включены в котировальный список первого уровня.

Облигации принимаются к учету по стоимости, полученной по результату пересчета актуария.

- Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования**

Структура строки «Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования» представлена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Стоимость по 710-п	Стоимость по оценке актуария
ДЗ агентов по страховой премии	13 318	6 492	6 492
ДЗ страхователей и перестрахователей по уплате страховой премии	265 407	217 170	205 886
ДЗ перестраховщиков по урегулированию убытков	9 584	7 934	7 934
ДЗ по суброгации и регрессам	3 735	-	3 735
Итого	292 044	231 596	224 047

В графе «Стоимость по 710-п» отражена стоимость актива, принятая Обществом для целей формирования надзорной отчетности по состоянию на отчетную дату.

Основная дебиторская задолженность, принятая к оценке актуарием, приходится на дебиторскую задолженность по расчетам со страхователями и перестрахователями по уплате страховых премий (93% от суммы принятой актуарием дебиторской задолженности). Дебиторская задолженность страхователей и перестрахователей проанализирована на предмет наличия РНП на конец года и по срокам платежей (платежи со сроками уплаты до 2022 года обнулены).

Дебиторская задолженность перестраховщиков по операциям исходящего перестрахования и агентов по уплате страховой премии составляет 7% от всей принятой актуарием задолженности. Данная задолженность принята к оценке в сумме данного актива, отраженной Обществом в надзорной отчетности, что составляет 63% от балансовой стоимости актива.

Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам принята к оценке в сумме, на которую был уменьшен базовый суброгационный актив.

В рамках задолженности, принятой к оценке актуарием по операциям страхования, на самого

крупного Перестрахователя приходится 50% от всей суммы задолженности страхователей и перестрахователей по уплате страховой премии. Вся задолженность сформирована от текущего договора входящего перестрахования авиационных рисков. Сроки погашения задолженности в рамках действия договора в течение 2022 года. Прочие страхователи имеют долю в структуре дебиторской задолженности не выше 5%.

Дебиторская задолженность по операциям страхования принимается к учету по стоимости, полученной по результату оценки актуария.

- **Недвижимость**

Вся недвижимость Общества является инвестиционной собственностью и приобретена с целью диверсификации активов при инвестировании собственных средств и страховых резервов. Структура инвестиционного имущества представлена ниже:

Регион	Тип имущества	2021 Доля, %
Москва	Жилой дом	23%
	Земельный участок	7%
	Хозяйственное строение	8%
Московская область	нежилое помещение	18%
Ростов-на-Дону	Офисное здание	43%
Итого		100%

Все имущество, согласно данным Отчетности, приобреталось за денежные средства в период с 2016 по 2019 годы. Актуарием изучены представленные отчеты об оценке стоимости недвижимости, суммы оценки соответствуют данным, отраженным в финансовой отчетности Общества на отчетную дату. Также актуарием изучена структура долей недвижимости по сравнению с прошлым годом - структура сохранена на уровне прошлого года. Абсолютное изменение стоимости с начала года составило не более 1%. Недвижимость принимается к учету в стоимости оценки Общества.

- **Займы, Прочая дебиторская задолженность и прочие активы**

Из состава прочей дебиторской задолженности и прочих активов актуарием для целей оценки активов приняты активы, связанные с страховой деятельностью Общества в рамках осуществления операций страхования. Все активы являются текущими и непросроченными:

Описание актива	Сумма
Расчеты с ассистанскими компаниями	248
Расчеты с станциями технического обслуживания	9 770
Расчеты с медицинскими организациями	9 740
Итого	19 758

- **Доля перестраховщиков в страховых резервах**

Все перестраховщики Общества имеют действующие лицензии, обесценение доли перестраховщиков в резервах не производилось. Анализ кредитного качества перестраховщиков приведен в разделе 3.7 настоящего заключения.

Все иные активы, не указанные в данном разделе, не приняты актуарием к оценке по причинам, описанным в разделе 3.11 настоящего заключения.

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

Ниже в Таблице 8 ответственным актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств Общества по состоянию на 31.12.2021 года, а также о сроках реализации активов и погашения обязательств по ожидаемым.

Таблица 8

Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Наименование показателя	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и депозиты	286 347	-	-	286 347
Облигации	-	24 492	824 150	848 642
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	82 831	141 019	197	224 047
Займы, прочая дебиторская задолженность и прочие активы	5 651	7 234	6 873	19 758
Доля перестраховщиков в страховых резервах	128 403	198 136	69 812	396 351
Недвижимое имущество	-	-	277 216	277 216
Отложенные аквизиционные расходы	108 173	188 897	242 550	539 620
Суброгационный актив - нетто	1 694	1 902	944	4 541
Итого активов	613 100	561 681	1 421 742	2 596 523
Обязательства				
Страховые резервы	493 837	710 118	452 130	1 656 085
Кредиторская задолженность	45 038	70 796	149 540	265 374
Отложенные аквизиционные доходы	13 747	19 204	19	32 970
Обязательства по финансовой аренде (нетто оценка)	-	1 502	-	1 502
Отложенные налоговые обязательства	-	-	122 741	122 741
Текущие налоговые обязательства	685	-	-	685
Прочие обязательства	-	48 568	-	48 568
Итого страховых и прочих обязательств	553 307	850 189	724 430	2 127 926
Чистый разрыв ликвидности	59 793	(288 508)	697 312	468 597
Совокупный разрыв ликвидности	59 793	(228 715)	468 597	

В составе обязательств отражены страховые резервы и отложенные аквизиционные доходы в размере оценки, полученной актуарием при проведении актуарного оценивания. Информация о кредиторской задолженности, обязательствах по финансовой аренде и прочих обязательствах использована из показателей формы 0420125 Общества по состоянию на 31.12.2021 года. Величина обязательств по договорам аренды отражена в размере превышения суммы указанного обязательства Общества над стоимостью актива в форме права пользования по указанному договору аренды.

Сроки реализации активов и погашения обязательств оценены следующим способом:

- Денежные средства и депозиты отражены в графе «до 3 месяцев»;
- Облигации отражены в соответствии со сроками погашения данных облигаций;
- Займы, прочая дебиторская задолженность и прочие активы отражены в соответствии со сроками погашения, соответствующими погашению резерва убытков, что адекватно отражает, по мнению актуария, сроки погашения данного актива;
- Страховые резервы, доля перестраховщика в страховых резервах, суброгационный актив, отложенные аквизиционные расходы и доходы – сроки реализации рассчитаны актуарием на основании динамики развития убытков, а также же информации о сроках действия договоров страхования и перестрахования;
- Сроки реализации активов и погашения обязательств по иным строкам таблицы взяты из отчетности Общества, а именно из формы 0420154 по состоянию на 31.12.2021.

Сравнение потоков от реализации активов и погашения обязательств свидетельствует о том, сроки реализации активов и погашения обязательств согласованы между собой в краткосрочной

перспективе до 3 месяцев и в долгосрочной перспективе от 1 года. Наблюдается разрыв ликвидности на горизонте от 3 до 12 месяцев. По мнению актуария, данный разрыв не приведет к проблемам с финансовой устойчивостью Общества с учетом возможности досрочной реализации Облигаций, отраженных по сроку погашения свыше 12 месяцев, так как данные облигации обращаются на рынке и включены в котировальный список первого уровня.

Дополнительно актуарием проанализирован валютный риск Общества. Специфика работы Общества подразумевает значительные объемы операций в иностранной валюте в рамках входящего перестрахования и исходящего перестрахования. С целью контроля валютного риска Общество обеспечивает положительное валютное сальдо в размере не менее 2 млн. долларов США и 500 тыс. евро по состоянию на каждую отчетную дату. На основании данных формы 0420154 на 31.12.2021 года, раздела 10, получено распределение по валютам финансовых активов и финансовых обязательств Общества. Результаты распределения приведены в таблице ниже:

Наименование показателя	Рубли	Доллар США	Евро	Итого
Итого активов	2 198 780	359 302	40 077	2 598 159
Итого страховых и прочих обязательств	1 817 411	298 117	14 456	2 129 984
Чистая валютная позиция	381 369	61 186	25 621	308 274

Реализация валютного риска возможна в случае резкого ослабления курса рубля по отношению к доллару США и Евро, что, по мнению актуария, является крайне маловероятным сценарием, с учетом ситуации в РФ по состоянию на 25.02.2022 года (курс доллара и евро в среднем выросли на текущую дату по отношению к 31.12.2021 на 16%). По мнению актуария, существенный валютный риск в Обществе отсутствует.

Можно сделать вывод, что активов Общества достаточно для покрытия сформированных обязательств, в том числе страховых в сумме наилучшей оценки.

4.8. 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 предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности резерва убытков определялась чувствительность метода расчета к увеличению следующих параметров:

Показатель	Метод оценки резерва убытков	Предположение 1	Предположение 2
Показатель убыточности	БФ, ПКУ	+ 5%	+ 10%
Первый коэффициент развития (квартальный)	БФ, ЦЛ	+ 10%	+ 20%
Второй коэффициент развития (квартальный)	БФ, ЦЛ	+ 5%	+ 10%
Первый коэффициент развития (годовой)	БФ, ЦЛ	+ 5%	+ 10%
Второй коэффициент развития (годовой)	БФ, ЦЛ	+ 1%	+ 2%
Ожидаемое количество убытков	Кол-во средняя	+ 5%	+ 10%
Величина среднего убытка	Кол-во средняя	+ 5%	+ 10%

Чувствительность к изменению коэффициентов развития для годовых и квартальных треугольников применялась различная в соответствии с параметрами, описанными выше.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату. Полученный результат в таблицах отражается как разница между базовой и модифицированной оценкой показателя с учетом принятых предположений.

В Таблице ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва убытков:

Таблица 9**Анализ чувствительности резерва убытков**

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) - брутто	Предположение 1	Предположение 2
Вода, воздух, грузы	175 730	8 764	17 640
Несчастный случай	32 895	2 274	5 713
Медицинские расходы	23 560	8 813	17 948
Автострахование	91 172	8 369	17 167
Имущество	31 073	3 266	6 624
Арбитраж	147 986	12 328	25 194
Прочее	2 883	97	225
Финансовые риски	3 716	107	209
Итого	509 015	44 017	90 721

Резерв расходов на урегулирование убытков был проанализирован на предмет чувствительности к увеличению фактических расходов на урегулирование убытков на 5% и 10% соответственно (предположение 1 и предположение 2).

Таблица 10**Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков**

Резервная группа	РРУУ базовый	Предположение 1	Предположение 2
Вода, воздух, грузы	7 042	352	704
Несчастный случай	1 024	51	102
Медицинские расходы	1 188	59	119
Автострахование	2 899	145	290
Имущество	1 181	59	118
Арбитраж	9 688	484	969
Прочее	66	3	7
Финансовые риски	85	4	9
Итого	23 174	1 159	2 317

Проанализирована чувствительность величины резерва неистекшего риска к основным параметрам расчета:

- Предположение 1 – рост убыточности на 5% и рост неаквизиционных расходов на 5%;
- Предположение 2 – рост убыточности на 10% и рост неаквизиционных расходов на 10%.

Таблица 11**Анализ чувствительности резерва неистекшего риска**

Базовый РНР	Предположение 1	Предположение 2
-	-	-

Проанализирована чувствительность базовой величины суброгационного актива (до уменьшения на сумму дебиторской задолженности по суброгации и регрессам) к основным параметрам расчета:

- Предположение 1 - увеличение первого коэффициента развития на 10%, второго коэффициента развития на 5%, уровень возмещения дохода – на 5%;
- Предположение 2 - увеличение первого коэффициента развития на 20%, второго

коэффициента развития на 10%, уровень возмещения дохода – на 10%;

Резервная группа	Базовая оценка	Предположение 1	Предположение 2
КАСКО	16 075	976	1 950

Изменения в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением: оценена чувствительность ко всем расчетам, где использовались актуарные допущения.

5. Иные сведения и рекомендации

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

Планирование и проведение актуарного оценивания было осуществлено ответственным актуарием на должном уровне в соответствии с требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, что позволило получить достаточную степень уверенности в адекватности оценки страховых резервов, а также соблюсти требуемые этические нормы.

Использование данных и выбор актуарных предположений зависит от профессионального суждения ответственного актуария, при этом мнения разных экспертов по одному и тому же вопросу могут различаться.

Использованные источники информации и методы оценки страховых резервов приведены в актуарном заключении в разделах 3.2 и далее.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность и корректность предоставленных данных для целей актуарного оценивания, в том числе за систему внутреннего контроля, необходимую для предотвращения существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

Сравнение потоков от реализации активов и погашения обязательств свидетельствует о том, что Общество на отчетную дату имеет возможность выполнить свои финансовые и прочие обязательства.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2021 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

В проекте финансовой отчетности оценка страховых резервов Общества за вычетом доли перестраховщика в страховых резервах и вычетом резерва суброгаций составляет 1 255 193 тыс. рублей. Оценка актуария величины страховых резервов за вычетом доли перестраховщика в страховых резервах и за вычетом актуарной оценки будущих поступлений по суброгации (нетто) составляет 1 255 193 тыс. рублей. Показатели величины отложенных аквизиционных расходов и доходов по оценке Общества и ответственного актуария равны.

Общество планирует включить оценки страховых резервов, отраженные в проекте финансовой отчетности, в итоговую финансовую отчетность за 2021 год. В этом случае, ответственный актуарий подтверждает во всех существенных аспектах адекватность оценок страховых резервов и долей перестраховщиков в страховых резервах Общества, отраженных в финансовой отчетности за 2021 год.

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

Конфликт на Украине, связанный с проведением специальной военной операции вооруженных сил РФ и связанные с этим события влекут за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, колебание курса российского рубля, увеличение инфляции, что может в дальнейшем оказать нагрузку на капитал вследствие отрицательной переоценки финансовых инструментов. Также может увеличиться величина средней выплаты по автострахованию, добровольному медицинскому страхованию, существует вероятность осложнений в получении перестраховочной защиты. С учетом неопределенности в дальнейшем развитии событий, данные обстоятельства могут существенно повлиять на величину окончательных убытков Общества или на окончательную стоимость Активов Общества.

Наличие серии крупных убытков на собственном удержании Общества, произошедших в 2021 году или ранее, о факте наступления которых не было известно на момент составления актуарного заключения.

Существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания может оказать негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ посредством следующих факторов:

- Резкое изменение курса иностранной валюты. Значительная доля автозапчастей, которые используются при ремонте автомобилей, производится за рубежом и ввозится на территорию РФ автодилерами. Резкое снижение курса рубля оказывает прямое влияние на величину стоимости запчастей и влияет на размер средней выплаты по КАСКО;
- Рост смертности в условиях пандемии COVID-19 может существенно повлиять на убыточность по группе несчастный случай;
- Рост мошенничества, в том числе в сфере действия арбитражных управляющих

5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению

По мнению актуария, на дату проведения оценивания, прочие существенные риски неисполнения обязательств отсутствуют.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

Рекомендуется своевременно и в адекватном размере регистрировать убытки в рамках осуществления входящего перестрахования.

Рекомендуется провести анализ комбинированного коэффициента убыточности по личному страхованию с целью корректировки страховых тарифов для достижения уровня комбинированного коэффициента убыточности ниже 100%.

Рекомендуется регулярно проводить анализ на предмет своевременного отражения в базе данных договоров страхования и перестрахования и начислять корректировку в отношении премий и комиссий по договорам страхования и/или перестрахования, относящимся к отчетному периоду, но о которых на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество не имело достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

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

Рекомендации ответственного актуария по итогам актуарного оценивания за 2020 год:

Рекомендуется своевременно и в адекватном размере регистрировать убытки в рамках осуществления входящего перестрахования.

Рекомендация повторяется в настоящем заключении.

Рекомендуется провести анализ комбинированного коэффициента убыточности по личному страхованию с целью снижения данного параметра в брутто и нетто оценке.

Коэффициент убыточности нетто снизился в среднем на 6% по событиям 2021 года относительно событий 2020 года. Рекомендация повторяется в настоящем заключении.

Рекомендуется регулярно проводить анализ на предмет своевременного отражения в базе данных договоров страхования и перестрахования и начислять корректировку в отношении премий и комиссий по договорам страхования и/или перестрахования, относящимся к отчетному периоду, но о которых на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество не имело достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

Выявлены незначительные случаи некорректного учета договоров страхования по группе Арбитраж и группе Медицинские расходы. Рекомендация повторяется в настоящем заключении.

Ответственный актуарий
Михаил Васильевич Панчук



«25» февраля 2022 года