

# Отчет о результатах проверки актуарного заключения по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2022 год

Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ТИТ"

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ:

ГУНДИЕНКОВ ВЛАДИМИР АНАТОЛЬЕВИЧ

A handwritten signature in blue ink, appearing to be the name of the responsible actuary, Vladimir Anatolyevich Gundienkov.

## Оглавление

---

Общие сведения.....	4
Сведения об актуарии, подготовившем отчет .....	4
Сведения об актуарном заключении .....	4
Сведения об актуарии, подготовившем актуарное заключение .....	5
Сведения об организации .....	5
Перечень нормативных актов .....	5
Перечень данных.....	6
Сведения о контрольных процедурах и их результатах .....	7
Сведения о наличии корректировок.....	9
Критерий существенности.....	9
Подтверждения информации, отраженной в актуарном заключении.....	9
Подтверждение информации раздела 3.1 (нормативные акты) .....	10
Подтверждение информации раздела 3.2 (исходные данные).....	10
Подтверждение информации раздела 3.3 (контрольные процедуры) .....	10
Подтверждение информации раздела 3.4 (распределение по резервным группам).....	10
Заключение по разделу 3.4 .....	11
Подтверждение информации раздела 3.5 (выбор допущений и предположений).....	11
Подтверждение информации раздела 3.6 (методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии) .....	12
Подтверждение информации раздела 3.6 (методы актуарного оценивания резерва убытков) .....	12
Резервная группа «Вода, воздух, грузы».....	12
Резервная группа «Медицинские расходы» .....	14
Резервная группа «Несчастный случай» .....	17
Резервная группа «Автострахование».....	18
Резервная группа «Имущество» .....	19
Резервная группа «Финриски» .....	20
Резервная группа «Прочее» .....	20
Резервная группа «Арбитраж» .....	22
Крупные убытки.....	24
Подтверждение информации раздела 3.6 (методы актуарного оценивания резерва расходов на урегулирование убытков) .....	25
Подтверждение информации раздела 3.7 (условия договоров перестрахования).....	26
Подтверждение информации раздела 3.7 (методы актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии).....	26

Подтверждение информации раздела 3.7 (методы актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков).....	26
Проверка расчета доли перестраховщиков в РПНУ.....	27
Проверка расчета доли перестраховщиков в РРУУ.....	28
Подтверждение информации раздела 3.8 (оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, годным остаткам) .....	28
Подтверждение информации раздела 3.9 (методы оценки отложенных аквизиционных расходов).....	29
Подтверждение информации раздела 3.10 (методы актуарного оценивания резерва неистекшего риска) .....	30
Подтверждение информации раздела 3.11 (методы актуарного оценивания активов) .....	31
Подтверждение информации раздела 4 (результаты актуарного оценивания) .....	31
Подтверждение информации раздела 5 (выводы и рекомендации) .....	32
Выводы о достоверности актуарного заключения .....	32
Рекомендации к следующему отчетному периоду .....	33

## Общие сведения

Настоящий документ является отчетом по задаче проверки актуарного заключения, составленного по итогам проведения процедуры обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ТИТ" за 2022 год (далее – Актуарное заключение) в соответствии с требованиями части 4 статьи 3 Федерального закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Дата составления отчета 28.03.2023 года

## Сведения об актуарии, подготовившем отчет

<b>Фамилия, имя, отчество</b>	<b>Гундиенков Владимир Анатольевич</b>
<b>Регистрационный номер</b>	Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №134
<b>Наименование саморегулируемой организации актуариев</b>	Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.
<b>Основание осуществления актуарной деятельности</b>	Договор №01ПА-2022 от 23 января 2023
<b>Данные об аттестации ответственного актуария</b>	Аттестация проведена саморегулируемой организацией актуариев Ассоциация гильдия актуариев по направлению актуарного оценивания деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни Сведения о прохождении аттестации внесены в реестр 17.02.2022 сроком на 5 лет.
<b>Соблюдении требований части 9 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»</b>	Актуарий не является акционером (участником), руководителем или главным бухгалтером такой организации либо состоит с этими лицами в близком родстве или свойстве (родители, супруги, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, а также полнородные и неполнородные братья и сестры, родители, дети супругов)
<b>Соблюдении требований части 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»</b>	Актуарий не состоит в штате, не является аффилированным лицом Актуарий не проводил обязательное актуарное оценивание деятельности Общества, не привлекался Обществом в случаях, предусмотренных законодательством РФ, для определения величины страховых резервов Общества, не привлекался уполномоченным органом в случаях, предусмотренных законодательством РФ, для оценки величины активов и пассивов или страховых резервов Общества

## Сведения об актуарном заключении

<b>Наименование</b>	Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ» за 2022 год
<b>Дата составления</b>	27 февраля 2023 г.

### Сведения об актуарии, подготовившем актуарное заключение

<b>Фамилия, имя, отчество</b>	<b>Фатеев Владимир Владимирович</b>
<b>Регистрационный номер</b>	Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев № 121
<b>Наименование саморегулируемой организации актуариев</b>	Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.
<b>Основание осуществления актуарной деятельности</b>	Договор гражданско-правового характера № 22-105 от 23 января 2023 года
<b>Данные об аттестации ответственного актуария</b>	Документ, подтверждающий успешное прохождение претендентом аттестации и соответствие претендента дополнительным требованиям к квалификации ответственных актуариев №2019-12-06 от 18.12.2019 года, решение Банка России РБ-14-6-2/580 от 22.07.2020

### Сведения об организации

<b>Полное наименование организации</b>	<b>Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ТИТ"</b>
<b>Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела</b>	1182
<b>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)</b>	7714819895
<b>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)</b>	1107746833380
<b>Место нахождения</b>	115088, г. Москва, проезд Южнопортовый 2-й, дом 18, строение 8
<b>Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности</b>	СИ № 1182 от 15.06.2017 Добровольное имущественное страхование СЛ № 1182 от 15.06.2017 Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни ПС № № 1182 от 15.06.2017 Перестрахование

### Перечень нормативных актов

Перечень законодательных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения

№пп	Нормативный акт
-----	-----------------

1. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол N САДП-2)
3. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016)
4. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол N САДП-16, согл. Банком России 21.05.2018, № 06-52-4/3659)
5. Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»
6. Актуарные стандарты №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»
7. Положение Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации»
8. Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актуариев

## Перечень данных

Перечень данных, использованных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в том числе полученных им от организации и третьих лиц

№пп	Источник данных
	<b>Исходные данные, предоставленные ответственному актуарию в рамках проведения процедуры обязательного актуарного оценивания</b>
1.	Журналы учета договоров прямого страхования и входящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2022;
2.	Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2022;
3.	Журналы учета убытков и досрочно прекращенных договоров прямого и входящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2022;
4.	Журналы учета убытков исходящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2022;
5.	Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ на конец каждого года с 2016 по 2022 гг.;
6.	Проект годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2022 г.;
7.	Журналы учета доходов по суброгации и годным остаткам за период с 01.01.2016 по 31.12.2022 гг.;
8.	Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2022 год;
9.	Перестраховочная политика на 2022 год;
10.	Учетная политика Общества на 2022 год;
11.	Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2022 (оборотно-сальдовые ведомости, расшифровки строк отчетности);
12.	Локальные нормативные документы, регламентирующие учет страховых и

	перестраховочных операций, а также процедуры урегулирования убытков;
13.	Информация о судебных исках по договорам страхования и перестрахования, в которых Общество выступает ответчиком, по состоянию на 31.12.2022;
14.	Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2022 год, в том числе переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.
	<b>Исходные данные, предоставленные ответственному актуарию в рамках проведения процедуры проверки актуарного заключения</b>
15.	Актуарное заключение к отчетности Общества за 2022год
16.	Расчеты (расчетные таблицы), содержание актуарные оценки страховых резервов ответственного актуария на 31.12.2022
17.	Отдельные формы и примечания к годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2022 г.
18.	Аудиторское заключение к отчетности Общества за 2021 год
	<b>Исходные данные, доступные ответственному актуарию, осуществляющему проверку актуарного заключения, из внешних источников</b>
19.	Сведения о численности арбитражных управляющих на различные даты ( <a href="https://fedresurs.ru/">https://fedresurs.ru/</a> )
20.	Сведения о нарушениях арбитражных управляющих, допущенных в ходе ведения процедур банкротства ( <a href="https://service.nalog.ru/pau.do">https://service.nalog.ru/pau.do</a> )
21.	
22.	

Актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам. Эта ответственность полностью лежит на сторонах, предоставивших электронные документы.

## Сведения о контрольных процедурах и их результатах

*Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении определения достаточности данных для выполнения поставленной задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, использованных при проверке актуарного заключения, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок*

Актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, произвел контрольные процедуры, описанные в актуарном заключении, а также дополнительно произвел сверку показателей страховых резервов, содержащихся в актуарном заключении, с данными финансовой отчетности

№пп	Описание процедуры	Расхождения
1.	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 2022 год.	Не выявлены, результат согласован с информацией в актуарном заключении
2.	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 2022 год.	Не более 0,16%, результат согласован с информацией в актуарном заключении

3. Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ), предоставленные по состоянию на конец 2022 года 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.	Не выявлены, результат согласован с информацией в актуарном заключении
4. 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 2022 год.	Не более 3%, результат согласован с информацией в актуарном заключении
5. 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 2022 год.	Не более 0,8%, результат согласован с информацией в актуарном заключении
6. Проверка данных из открытых источников, использованных ответственным актуарием при обязательном актуарном оценивании	Результаты согласованы
7. Проверка итоговых сумм страховых резервов согласно актуарному заключению с формами бухгалтерской отчетности Общества	См. ниже
8. Проверка итоговых сумм страховых резервов на 31.12.2022 с расчетными файлами (таблицами), содержащими оценки страховых резервов	Результаты согласованы

В результате перечисленных выше контрольных процедур ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, сделал вывод о достаточности данных для выполнения поставленной перед ним задачи, а также о непротиворечивости, полноте, достоверности и согласованности данных, необходимых для осуществления проверки актуарного заключения.

Результаты проверки итоговых сумм страховых резервов и активов представлены в таблицах

31.12.2022 (тыс. рублей)	Бухгалтерский баланс	Актуарное заключение
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни</b>	<b>170 134</b>	<b>170 134</b>
Доля п/с в резерве незаработанной премии		94 151
Доля п/с в резерве убытков		84 892
Доля п/с в резерве расходов на урегулирование убытков		158
Доля п/с в регрессах и годных остатках		-9 068
<b>Отложенные аквизиционные расходы</b>	<b>554 073</b>	<b>554 073</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		

<b>Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни</b>	<b>1 415 012</b>	<b>1 415 012</b>
Резерв незаработанной премии		1 018 452
Резерв убытков		392 912
Резерв расходов на урегулирование убытков		18 293
Регрессы и годные остатки		-14 644
<b>Отложенные аквизиционные доходы</b>	<b>24 672</b>	<b>24 672</b>
31.12.2022 (тыс. рублей)	Форма 04210125	Актуарное заключение
<b>АКТИВЫ (балансовая стоимость)</b>	<b>2 522 623</b>	<b>2 522 623</b>
<b>АКТИВЫ (принятые актуарием к оценке)</b>		<b>2 388 306</b>

## Сведения о наличии корректировок

Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, и (или) расхождений с результатами контрольных процедур в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, отраженными в актуарном заключении, способных, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания

Корректировки данных, внесенные ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, отсутствуют.

Расхождения с результатами контрольных процедур в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, которые могли бы оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания, не выявлены.

## Критерий существенности

Критерий существенности, определенный ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, подготовленного по итогам актуарного оценивания деятельности страховой организации, при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей

Критерий существенности, использованный при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей, составляет 10% от значения показателей, отраженных в актуарном заключении.

## Подтверждения информации, отраженной в актуарном заключении

Обоснованное мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, по итогам оценивания информации, отражаемой в актуарном заключении в соответствии с пунктом 3, подпунктом 4.1, абзацем первым подпункта 4.2, подпунктами 4.4–4.6 пункта 4 и подпунктами 5.1, 5.4 пункта 5 приложения к Указанию Банка России № 4533-У

Обоснованное мнение ответственного актуария по вопросам подтверждения информации, отраженной в актуарном заключении в соответствии с требованиями, указанными в пунктах 3-5 представлено по разделам ниже

### Подтверждение информации раздела 3.1 (нормативные акты)

Информация о нормативных актах Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание, является по мнению актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, соответствующей составу документов, регламентирующих вопросы, связанные с проведением процедуры обязательного актуарного оценивания, и действующих по состоянию на 31.12.2022. Таким образом, актуарий выражает свое согласие с составом нормативных актов, рекомендации по включению в состав дополнительных актов, отсутствуют.

### Подтверждение информации раздела 3.2 (исходные данные)

Информация о данных, используемых актуарием, осуществляющим процедуру обязательного актуарного оценивания, представлена в списке исходных данных. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, считает, что указанный состав данных (вместе с открытыми источниками) является достаточным для проведения актуарного оценивания. Таким образом, актуарий выражает свое согласие с составом данных. При этом согласно разделу «Контрольные процедуры», рекомендуется обеспечить получение дополнительных сведений в Журналах договоров.

### Подтверждение информации раздела 3.3 (контрольные процедуры)

Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, проводил контрольные процедуры, аналогичные представленным в списке контрольных процедур настоящего отчета (пп.1-7). Результаты контрольных процедур сошлись. Таким образом, актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, выражает свое согласие как с результатами процедур, так и с тем, что они свидетельствуют о непротиворечивости, полноте, достоверности и согласованности данных. Рекомендации по проведению дополнительных процедур отсутствуют.

### Подтверждение информации раздела 3.4 (распределение по резервным группам)

При проверке подходов к группировке исходных данных ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, руководствовался следующими принципами:

- сегментирование на базе статистической репрезентативности: в группу включаются сегменты с достаточным объемом страховых случаев, обеспечивающим возможность использования методов, основанных на треугольниках развития убытков
- сегментирование на базе однородности рисков: в одну группу включаются сегменты, договоры по которым заключены на единых или сходных по составу рисков правилах страхования
- доступность исторических данных: в одну группу включаются сегменты таким образом, чтобы с учетом имеющейся информации была доступна надлежащая по объему ретроспективная статистика по убыткам
- последовательность с группировкой на предыдущие отчетные даты: изменения в группировках по сравнению с предыдущими датами не должны приводить к существенному пересмотру результатов оценивания и должны обеспечивать возможность проведения ретроспективного анализа резервов убытков

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, убедился, что указанные критерии выполняются исходя из следующих подходов, использованных ответственным актуарием, осуществляющим процедуру обязательного актуарного оценивания:

- объединение в отдельный сегмент портфелей, совокупный объем премии по которым составляет не менее 5% в год; обособленное выделение группы арбитражных управляющих, урегулирование убытков по которой характеризуется длинным периодом развития (3-5 лет и выше), чем значительно отличается от прочего бизнеса
- сегментирование портфелей прямого и входящего перестрахования на основе единых (схожих) рисков, а также сегментирование на базе учётных групп, классификация по которым обеспечивает отнесение в одну группу договоров, заключенных на одинаковых или сходных правилах страхования
- доступность данных минимум за 5 лет (с 2017 года)
- по сравнению с актуарным заключением, подготовленным по результатам 2021 года, изменение в составе резервных групп в актуарном заключении по результатам 2022 года не произошло, таким образом разбиение на резервные группы позволяет сохранить методологию, а также возможность проведения ретроспективного анализа резервов убытков.

Дополнительно ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, сопоставил динамику наполнения резервных групп по премии и выплатам за 2020-2022 года. По результатам анализа наполненность резервных групп и их однородность сохраняется, из чего актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, сделал вывод о допустимости сохранения сегментации по резервным группам, использованной в актуарном заключении за 2021 год и 2022 год.

Линия бизнеса	Премии 2020 год	Премии 2021 год	Премии 2022 год	Выплаты 2020 год	Выплаты 2021 год	Выплаты 2022 год
Медицинские расходы	119 999	310 864	546 560	67 215	118 165	199 774
Автострахование	251 250	361 666	333 532	101 535	136 042	205 066
Вода, воздух, грузы	251 894	480 637	54 610	120 046	28 036	147 865
Имущество	130 815	180 544	186 810	16 142	53 504	25 932
Финансовые риски	57 670	77 693	22 557	2 821	2 403	1 195
Несчастный случай	154 116	441 258	306 575	60 261	22 036	44 371
Прочее	19 732	22 763	28 041	613	80 664	5 673
Арбитраж	108 395	187 630	205 697	3 966	8 419	30 045

#### Заключение по разделу 3.4

По результатам описанных выше наблюдений ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, выражает согласие с предложенным распределением договоров по резервным группам и считает указанное распределение соответствующим поставленной задаче оценки страховых обязательств.

#### Подтверждение информации раздела 3.5 (выбор допущений и предположений)

Информация представлена по разделам ниже.

## Подтверждение информации раздела 3.6 (методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии)

В соответствии с актуарным заключением оценка резерва незаработанной премии производилась стандартным методом «pro rata temporis» без использования какого-либо специфической модификации.

Для договоров, номинированных в валюте, отличной от рублей, расчет производился в валюте договора. Пересчет в рубли производился по курсу на отчетную дату.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, учитывая выявленные нематериальные расхождения по журналу учета договоров страхования и входящего перестрахования выражает свое согласие с актуарием, осуществляющим процедуру обязательного актуарного оценивания, и подтверждает допустимость применения оценок Общества в качестве величины резерва незаработанной премии.

## Подтверждение информации раздела 3.6 (методы актуарного оценивания резерва убытков)

Исходя из наилучших практик, формирование резервов убытков производилось с учетом обособленного рассмотрения крупных и прочих убытках. Информация о принципах выделения крупных убытков внутри резервных групп (или подсегментов) представлена в разделе «Крупные убытки».

Резервная группа «Вода, воздух, грузы»

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, изучил треугольники развития убытков, представленные в рамках проведения проверки и пришел к выводу о наличии качественных различий между сегментами страхования авиационных рисков (далее «Авиариски») и сегментом страхования грузов и морского каско (далее «Грузы и море»), а именно:

- сегмент «Грузы и море» демонстрирует менее волатильные уровни убыточности (23-43% в грузах против 8%-44% в авиариска)
- сегмент «Грузы и море» завершение развития после второго года.
- В сегменте «Авиариски» заработанная премия существенно снижается, сегмент страхования грузов развивается (доля страхования грузов выросла с 15 до 26%)
- Высокая волатильность элементов первого столбца треугольника в авиационном страховании – последний элемент равен нулю.

По результатам описанных выше наблюдений ответственный актуарий выражает согласие с выделением в составе резервной группы «Вода, воздух грузы» двух сегментов «Авиариски» и «Грузы и море» с их отдельным рассмотрением.

Сегмент «Авиариски»

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных требует формирования треугольников на годовой базе. При этом ответственный актуарий обратил внимание, что на имеющихся статистических данных развитие выплат полностью заканчивается после четвертого года (индивидуальные коэффициенты развития равны единице). Таким образом,

ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки резервов убытков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 7 лет).

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, обратил внимание на существенную волатильность и малую статистику первого столбца треугольника даже в годовой группировке: так, последние два элемента первого столбца треугольника оплаченных убытков близки к нулю равен нулю, в треугольнике понесенных убытков угловой элемент практически нулевой. Тем не менее по последним двум годам убытка наблюдается по-прежнему существенная заработанная премия, что не дает оснований установления близкого к нулю резерва убытков. Ввиду указанных обстоятельств ответственный актуарий выражает согласие с выбором методологии – использованием метода Борнхюттера-Фергюсона на базе годового треугольника, поскольку этот метод менее чувствителен к колебаниям треугольника развития.

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, выбрал модификацию метода Борнхюттера-Фергюсона на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Ввиду того, что при дефиците исходных данных треугольник состоявшихся убытков предоставляет больше информации об убытках, ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, согласен с данным выбором.

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, установил коэффициенты развития как средневзвешенные за весь период. Ввиду волатильности коэффициентов и отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с данным выбором.

Прогнозная убыточность в методе Борнхюттера-Фергюсона установлена равной средневзвешенной оценок индивидуальных лет за последние 4 года. Ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, полагает такой подход разумным исходя из наблюдаемой волатильности сложившихся в разные годы показателей убыточности.

#### Сегмент «Грузы и море»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных требует формирования треугольников на годовой базе. При этом ответственный актуарий обратил внимание, что на имеющихся статистических данных развитие выплат полностью заканчивается после третьего года. Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки резервов убытков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 7 лет).

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, обратил внимание на существенную волатильность элементов первого столбца треугольника в годовой группировке: при сопоставимом уровне заработанной премии элементы первого столбца треугольника, соответствующие 2020-2022 годам убытка отличаются от средних за предыдущие периоды практически в 8 раз (ситуация одинакова для оплаченных и состоявшихся убытков). Ввиду указанных обстоятельств ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с выбранной методологии – использованием метода Борнхюттера-

Фергюсона на базе годового треугольника, поскольку этот метод менее чувствителен к колебаниям треугольника развития.

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, выбрал модификацию метода Борнхюттера-Фергюсона на базе годового треугольника оплаченных убытков. Ввиду того, что данные по РЗУ достаточно бедные, особенно по убыткам 2020-2002 гг., треугольник состоявшихся убытков в данном случае не предоставляет больше информации об убытках, ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, согласен с выбором треугольника оплаченных убытков.

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, установил коэффициенты развития для первого периода развития как средневзвешенные за 2 года, предшествующие отчетной дате – ввиду близости углового элемента треугольника величинам 1го столбца, соответствующим 2020 и 2021 годам. Второй и последующие коэффициенты развития установлены равными средневзвешенным за весь период, за исключением второго коэффициента в треугольнике понесенных убытков, где был исключен выброс. Ввиду волатильности коэффициентов и отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с данным выбором (в том числе с исключением единичного выброса).

Актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, ознакомился с результатами исследования ответственного актуария в части географического среза портфеля и наблюдаемых изменений. Так, численно было подтверждено отраженное в актуарном заключении утверждение о снижении доли высокоубыточного портфеля, что дало основание использовать исключить из прогнозной убыточности ранние периоды с более высокой убыточностью (различия в убыточности сегментов превышают 40%).

Прогнозная убыточность в методе Борнхюттера-Фергюсона установлена равной средневзвешенной оценок индивидуальных лет за 2019-2021 годы, исключая периоды с более высокой убыточностью. Ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, полагает такой подход разумным в т.ч. с учетом перечисленных выше наблюдений.

#### **Заключение по группе «Вода, воздух, грузы»**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

Резервная группа «Медицинские расходы»

Согласно актуарному заключению, резервная группа была разделена на подсегменты согласно следующей классификации:

- «ДМС классика» (добровольное медицинское страхование)
- «ДМС мигранты» (добровольное медицинское страхование иностранных граждан и лиц без гражданства, прибывших в РФ с целью осуществления трудовой деятельности на основании разрешения на работу или патента)
- «ВЗР классика» (страхование граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства)
- «ВЗР дайверы» (страхование граждан, занимающихся подводным плаванием (дайвингом) во время путешествий)

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проверил структуру портфеля в разрезе указанных сегментов. Структура портфеля по заработанной премии представлена в таблице

<b>ЗАРАБОТАННАЯ ПРЕМИЯ</b>	<b>ВЗР классика</b>	<b>ВЗР дайверы</b>	<b>ДМС классика</b>	<b>ДМС мигранты</b>	<b>ИТОГО</b>
2018	46%	8%	43%	2%	100%
2019	46%	9%	38%	7%	100%
2020	18%	6%	69%	8%	100%
2021	19%	7%	53%	22%	100%
2022	13%	2%	59%	26%	100%

Структура показывает значительное перераспределение портфеля в пользу сегмента «ДМС мигрантов», характеризующегося значительно более низким уровнем убыточности. Также наблюдается рост портфеля в сегменте «ДМС классика», связанный в том числе с тем, что в 2022 году Обществом принят страховой портфель ДМС от Страховой компании СМК «Астра-металл». Убыточность сегмента «ВЗР дайверы» заметно отличается от сегмента «ВЗР классика», при этом объемы указанных сегментов вели себя по-разному в период пандемии (в сегменте «ВЗР дайверов» снижение объемов было менее выраженным).

По результатам описанных выше наблюдений ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с обособленным рассмотрением в составе резервной Медицинские расходы подсегментов «ВЗР классика», «ВЗР дайверы», «ДМС классика», «ДМС мигранты».

Подсегмент «ДМС классика»

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проверил, что на имеющихся статистических данных в пределах 3-х кварталов выплачивается свыше 98% от объема убытков, таким образом, треугольники использованные при актуарном оценивании в 20 кварталов являются достаточно глубокими для построения репрезентативных оценок и анализа изменений коэффициентов развития и убыточности.

Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал модификацию метода цепной лестницы на базе квартального треугольника оплаченных убытков и метод Борнхюттера-Фергюсона для 3 и 4 кварталов 2022 года. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным подходом виду того, что

- Убытки, произошедшие во 2 кв. 2022 года и ранее по состоянию на отчетную дату в значительной степени урегулированы, метод цепной лестницы дает достаточно надежные оценки, не требующие дополнительных уточнений
- В августе 2022 года был заключен сравнительно крупный договор корпоративного ДМС; по состоянию на конец года по этому договору был оплачен незначительный объем убытков, что не соответствует классическому развитию по треугольнику. В связи с этим метод Борнхюттера-Фергюсона для 3 и 4 кварталов 2022 года является более релевантным
- треугольники понесенных убытках не несут существенно больше информации, т.к. объем заявленных убытков (неоплаченных счетов из лечебных учреждений) сравнительно мал

Подсегмент «ДМС мигранты»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проверил, что на имеющихся статистических данных развитие убытков не превышало 8 кварталов после отчетной даты, таким образом, треугольники использованные при актуарном оценивании в 20 кварталов являются достаточно глубокими для построения репрезентативных оценок и анализа изменений коэффициентов развития и убыточности.

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, выбрал метод цепной лестницы на базе квартального треугольника без модификаций. Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проанализировал треугольник и пришел к выводу что

- коэффициенты развития треугольника показывают стабильную динамику на всех периодах развития, кроме 8-го
- на 8-ом периоде имеется всплеск, связанный с поздним урегулированием одного события
- исключение указанного всплеска приводит к изменению совокупной величины резерва убытков по резервной группе в пределах 3%
- треугольники понесенных убытках не несут существенно больше информации, т.к. объем заявленных убытков (неоплаченных счетов из лечебных учреждений) сравнительно мал

Исходя из описанных обстоятельств и того факта, что позднее урегулирование убытка не влияет на величину резервов в рамках существенности, Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с методологией, использованной при процедуре актуарного оценивания.

Подсегмент «ВЗР классика»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проверил, что на имеющихся статистических данных развитие убытков не превышало 11 кварталов после отчетной даты, причем основная масса убытков урегулируется в пределах 1 квартала, таким образом, треугольники использованные при актуарном оценивании в 20 кварталов являются достаточно глубокими для построения репрезентативных оценок и анализа изменений коэффициентов развития и убыточности.

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, выбрал метод цепной лестницы на базе квартального треугольника без модификаций по всем периодам, кроме 3-4 кварталов 2022 года, для которых используется метод Борнхьюттера-Фергюссона. Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проанализировал треугольник и пришел к выводу что

- из-за сравнительно небольших объемов портфеля треугольник развития достаточно волатилен, что делает методы, основанные на уровнях убыточности, предпочтительными, особенно по последним периодам
- в связи с коротким развитием специальный выбор коэф. развития, кроме первого – не требуется

Исходя из описанных обстоятельств и того факта, что позднее урегулирование убытка не влияет на величину резервов в рамках существенности, Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с методологией, использованной при процедуре актуарного оценивания. При этом ответственный актуарий отмечает отсутствие материального влияния данного выбора на величину резерва по резервной группе в целом.

Подсегмент «ВЗР драйверы»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проверил, что на имеющихся статистических данных развитие убытков не превышало 13 кварталов после отчетной даты, причем основная масса убытков урегулируется в пределах 1 квартала, таким образом, треугольники использованные при актуарном оценивании в 20 кварталов являются достаточно глубокими для построения репрезентативных оценок и анализа изменений коэффициентов развития и убыточности.

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проверил, обратил внимание, что

- сегмент менее подвержен изменению объемов по сравнению с «ВЗР классика»
- сегмент имеет исторически несколько более низкую убыточность
- в связи с коротким развитием материального влияния данного выбора на величину резерва по резервной группе в целом

В связи с описанными обстоятельствами ответственный актуарий не возражает против выбранного при актуарном оценивании подхода к оценке (метод цепной лестницы на базе квартального треугольника без модификаций по всем периодам, кроме 4 квартала 2022 года, для которого используется метод Борнхьюттера-Фергюссона), при этом отмечает отсутствие материального влияния данного выбора на величину резерва по резервной группе в целом.

#### **Заключение по группе «Медицинские расходы»**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

Резервная группа «Несчастный случай»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, провел анализ треугольников развития и подтвердил информацию актуарного заключения, что в 2022 году произошел заметный рост портфеля. По мнению актуария, осуществляющего *проверку актуарного заключения*, это позволило рассмотреть квартальные треугольники развития вместо используемых на конец прошлого года годовых.

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проверил тот факт, что убытки средней величины (от 1 млн. до 10 млн.) хотя и развиваются в треугольнике выплат определенное время (примерно 3-4 квартала), но заявляются сравнительно быстро, и по состоянию на отчетную дату в массе о них уже поступила информация страховщику. В связи с этим величина РЗУ является адекватной оценкой резерва убытков по указанным случаям, и их можно исключить из треугольников для целей оценки РПНУ.

Для убытков менее 1 млн. треугольник понесенных убытков является заметно более наполненным, в связи с чем его использование является предпочтительным. Из-за сравнительно небольшого числа убытков в сегменте метод Борнхьюттера-Фергюссона для последнего года события является адекватной оценкой, выбор убыточности за период с 4 квартала 2021 года, исключая 4 квартал 2022, подтверждается наблюдаемой статистикой.

При этом ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, рекомендует продолжать анализ изменения объемов премии по резервной группе с целью выявления потенциальных изменений в бизнесе.

#### **Заключение по группе «Несчастный случай»**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

Резервная группа «Автострахование»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, изучил треугольники развития убытков, представленные в рамках проведения проверки и пришел к выводу достаточном объеме фактических выплат для построения квартальных треугольников развития.

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, изучил коэффициенты развития треугольника оплаченных убытков и установил, что в течение ближайших 3-х лет дополнительную волатильность вносят сравнительно крупные для данной резервной группы убытки. При этом они в классическом понимании (для других резервных групп) не являются крупными, однако для данной резервной группы происходят не так часто. Актуарием, осуществившим *процедуру обязательного актуарного оценивания*, предложена граница выделения убытка в 1 млн. рублей. Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с данным подходом, поскольку он снижает волатильность в развитии треугольника оплаченных убытков.

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, выражает свое согласие с выбранной методологией, когда в случаях, если рассчитанный статистическими методами резерв убытков оказывается меньше величины РЗУ, он устанавливается равным РЗУ, поскольку для указанной резервной группы снижение РЗУ соответствуют скорее разовым событиям.

Сегмент «Убытки до 1 млн. рублей»

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, выбрал метод цепной лестницы по оплаченным убыткам. После исключения убытков указанный метод должным образом описывает статистику, и у актуария не возникло замечаний к его использованию.

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проверил, что развитие выплат вне 20 периодов развития практически не происходит, в связи с чем согласен с выбранной методологией оценки развития глубиной 12 кварталов (дальнейшее развитие не закладывается).

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, обратил внимание на изменения уровней или наличие тенденций в 1-5ом коэффициентах развития (прежде всего, рост по сравнению с прошлыми периодами), в связи с чем согласен с выбором первого, второго и пятого коэффициентов как средневзвешенное значение за последние 4 квартала, а третьего и четвертого – как средневзвешенное за последние 3 квартала. Остальные коэффициенты не выражают подобных тенденций, поэтому выбор, сделанный актуарием осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания* (коэффициенты развития 6-19 установлены как средневзвешенные значения за все периоды, кроме 12го, в котором исключен единичный выброс), является по мнению проверяющего актуария обоснованным.

Сегмент «Убытки свыше 1 млн. рублей»

Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, выбрал метод Борнхюэттера-Фергюссона по понесенным убыткам. Первый и второй

коэффициенты развития установлены как средневзвешенные значения за последний год, остальные коэффициенты установлены как средневзвешенные значения за все периоды, кроме зго, в котором исключен единичный выброс. Оценка ожидаемой убыточности установлена на уровне убыточности за 2022 г., полученной методом цепной лестницы с описанными коэффициентами, и ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором такого периода как отражающего текущие характеристики бизнеса.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, рекомендует продолжить отслеживать объем заявлений убытков свыше 1 млн. рублей, динамику их заявления и урегулирования. Отдельные рекомендации отражены в разделе рекомендаций к следующему отчетному периоду.

### **Заключение по группе «Автострахование»**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

Резервная группа «Имущество»

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных требует формирования треугольников на годовой базе. При этом ответственный актуарий обратил внимание, что на имеющихся статистических данных развитие выплат заканчивается после четвертого года. При этом по одному из годов убытка остается единичный РЗУ, величина которого нематериальна. Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки резервов убытков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 7 лет).

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, обратил внимание на существенную волатильность элементов первого столбца треугольника в годовой группировке, особенно по 2020 и 2021 годам убытка. Таки образом ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбранной методологии – использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона на базе годового треугольника, поскольку этот метод менее чувствителен к колебаниям элементов треугольника развития.

Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал модификацию метода Борнхьюттера-Фергюсона на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Ввиду того, что при дефиците исходных данных треугольник состоявшихся убытков предоставляет больше информации об убытках, ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором.

Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, установил коэффициенты развития как средневзвешенные за весь период, за исключением второго коэффициента в треугольнике понесенных убытков, где был исключен выброс, соответствующий 2020 году (подобное развития является нетипичным для страхования имущества по мнению проверяющего актуария). Ввиду волатильности коэффициентов и отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором (в том числе с исключением единичного выброса).

Прогнозная убыточность в методе Борнхьюттера-Фергюсона установлена равной средневзвешенной оценок индивидуальных лет за 3 года, предшествующих 2021 году. Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, полагает такой подход разумным исходя из наблюдаемой волатильности сложившихся в разные годы показателей убыточности.

#### **Заключение по группе «Имущество»**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

Резервная группа «Финриски»

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и обнаружил, что практически все развитие выплат происходит в 1 и 2 кварталах, а в третьем и последующих кварталах платятся единичные суммы. Колебания элементов развития в период последних 2 лет являются умеренными. Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки резервов убытков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (квартальные треугольники развития оплаченных убытков с развитием от квартала наступления страхового события к кварталу выплаты с объемом данных за последние 5 лет). Несмотря на согласие с выбором квартальной детализации в треугольнике развития убытков, важно отметить, что применение метода цепной лестницы может привести к искажениям оценки резерва ввиду аномально низкого значения углового элемента треугольника. В связи с описанной ситуацией, Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором актуария, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, о выборе комбинации методов, а именно: сглаживании волатильности последнего квартала убытка с помощью метода Борнхьюттера-Фергюсона и использования метода цепной лестницы для остальных периодов.

Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, установил коэффициенты развития как средневзвешенные за весь период, за исключением восьмого коэффициента в треугольнике оплаченных убытков, где был исключен выброс, соответствующий единичной выплате по убытку 2020 года. Ввиду отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором (в том числе с исключением единичного выброса).

Прогнозная убыточность в методе Борнхьюттера-Фергюсона установлена равной средневзвешенному оценок убыточности индивидуальных кварталов за 2 последних года. Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, полагает такой подход разумным исходя из наблюдаемой волатильности сложившихся в разные годы показателей убыточности, а также более низкого уровня убыточности, сложившейся в последние годы по сравнению с более ранними периодами.

#### **Заключение по группе «Финриски»**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

Резервная группа «Прочее»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, провел анализ исходных данных – треугольников выплат и заработанной премии и обнаружил помимо страхования ответственности дополнительный подсегмент – страхование туроператоров. Указанный подсегмент на Российском рынке является традиционно сложным для оценивания, ввиду редких убытков, а также слабой релевантности статистики по другим видам ответственности для данного вида страхования. В этой связи ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с разделением соответствующих данных по резервной группе «Прочее» на 2 подсегмента, соответствующих страхованию гражданской ответственности туроператоров, а также страхованию прочей гражданской ответственности.

#### Сегмент ГО туроператоров

Анализ исходных данных по выплатам страхового возмещения по данному сегменту показал, что статистических данных для построения треугольников развития убытков для данного вида недостаточно, а именно за последние годы урегулированы единичные убытки.

При этом структура портфеля 2022 года такова, что подавляющая часть портфеля страхуется с лимитом ответственности на уровне 10 млн. руб., и 3 туроператора застрахованы с лимитом ответственности 50 млн. руб.

В текущей ситуации возможны два основных подхода – изучения состава застрахованного портфеля на предмет информации о банкротстве для оценки резерва по незаявленным банкротствам с использованием данных по РЗУ и страховым суммам по заявленным убыткам (указанный способ более трудоемкий, но более адекватный по отношению к портфелю конкретной компании), либо использование рыночных данных и применения метода простой убыточности (указанный способ, хоть и простой в реализации, но не учитывает андеррайтинг Страховщика по выбору потенциально более устойчивых клиентов). Ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, выбрал первый способ – проверку сведений о финансовых сложностях или банкротствах туроператоров из портфеля на основании данных открытых источников.

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с выбранным подходом, и также произвел проверку (выборочную) по ряду туроператоров. Результаты совпали с информацией, отраженной в актуарном заключении. При этом по двум заявленным убыткам ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, установил итоговый резерв на уровне страховой суммы.

#### Сегмент Ответственность

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных объём статистики таковы, что само по себе применение триангуляционных методов в высшей степени ограничено, а именно при неизменном уровне заработанной премии выплаты страхового возмещения, относящиеся к периодам убытка 2020 и 2021 гг. нулевые, заваленные суммы также близки к нулю. В 2022 г. возникли выплаты и заявленные суммы, тем не менее события остаются разовыми. При этом согласно статистике, а также общерыночным тенденциям, развитие убытков по страхованию ответственности может происходить 3 года и более, включая возможность первых выплат спустя 2-3 года после даты страхового случая в отсутствие заявленных убытков.

Учитывая описанные выше наблюдения, ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с подходом, использованным при проведении актуарного

оценивания, а именно, использования треугольника понесенных убытков (содержащего дополнительную информацию о заявленных убытках) и применения комбинации методов Борнхюэттера-Фергюссона для ближайших трех лет и метода цепной лестницы для прочих периодов убытка. Также в условиях волатильности ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с оценкой коэффициентов развития как средневзвешенных за все периоды с исключением нехарактерных выбросов (для первого и второго коэффициентов развития), а также с выбором прогнозной убыточности равной средневзвешенной за 2017-2020 годы, когда не было значительных выбросов.

#### **Заключение по группе «Прочее»**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий *проверку актуарного заключения*, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

Резервная группа «Арбитраж»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проанализировал структуру портфеля страхования арбитражных управляющих, по итогам чего зафиксировал следующие изменения в портфеле

- с 4го квартала 2021 года и в течение всего 2022 года полностью прекратился прием во входящее перестрахование портфелей от других страховщиков – участников рынка страхования арбитражных управляющих («Спасские ворота», «Арсенал», «Гелиос» и др.).
- в 2022 году Общество заключало исключительно полисы прямого страхования
- с 2021 года изменилась структура перестраховочной защиты: Общество прекратило перестраховывать портфель и одновременно (за очень редким исключением) прекратило принимать на страхование риски более 10 млн. рублей, поскольку схема перестрахования предполагала передачу рисков свыше 10 млн. рублей
- в 2022 году средний тариф по прямому портфелю поднялся в 1,5 раза по сравнению с уровнем 2021 года и почти в 4 раза по сравнению с уровнем 2018-2020 годов

Исходя из наблюдаемых изменений ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен с рассмотрением обособленно прямого и входящего портфеля

Сегмент «Прямое страхование»

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проанализировал портфель Общества и согласен с отказом от методологии оценивания на базе треугольников развития в связи с отсутствием необходимого объема статистики. Метод обособленной оценки частоты и тяжести кажется актуарию наиболее подходящим, поскольку согласно сервису ФНС России о числе нарушений арбитражных управляющих, допущенных в ходе ведения процедур банкротства, в последние 2 года наблюдается снижение числа судебных решений, вынесенных в адрес арбитражных управляющих, что означает снижение частоты.

Поскольку частота оценивается по среднерыночным показателям, по которым доступна только информация о числе арбитражных управляющих, которое из года в год остается достаточно стабильным, то актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, согласен, что соответствующей рынку мерой экспозиции для портфеля Общества являлась число застрахованных в периоде арбитражных управляющих (все заключенные одним арбитражным управляющим полисы внутри одного года составляют одну единицу экспозиции). При этом обозначенную выше тенденцию на снижение числа убытков, актуарий, осуществляющий

процедуру обязательного актуарного оценивания, учел через поправку на основании информации из статистического бюллетеня ЕФРСБ по числу банкротств компаний в 2020 и 2021 годах по отношению к среднему количеству банкротств за периоды с 2016 по 2019 годы. Число банкротств напрямую связано с числом процедур, которые ведет арбитражный управляющий, а значит есть прямая зависимость с частотой возникновения убытков.

Для оценки среднего убытка актуарий, проводящий процедуру обязательного актуарного оценивания, для полисов, заключенных до 2021 года воспользовался собственной статистикой Общества по среднему убытку на полис прямого страхования, поскольку рыночная статистика может быть не репрезентативна, а для договоров с 2021 года воспользовался статистикой судебных решений ФНС о нарушениях арбитражных управляющих, допущенных в ходе ведения процедур банкротства за период 2017-2022 годы. При этом использовавшаяся статистика для 2021 и 2022 года была ограничена максимальной страховой суммой на договор. Сама методология не вызывает каких-либо возражений со стороны актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения.

Сегмент «Входящее страхование»

Данный сегмент, как и сегмент прямого страхования, оценивался с использованием отдельной оценки частоты и тяжести убытков на единицу экспозиции. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбранным методом. При этом частота возникновения убытков использовалась такая же, как и для сегмента прямого страхования и теми же предпосылками снижения в зависимости от снижения числа банкротств. А в отношении среднего убытка актуарий, проводящий процедуру обязательного актуарного оценивания, полностью использовал собственную статистику Общества.

Актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, рассмотрел указанные допущения и сделал следующие выводы:

- по сегменту входящего перестрахования последние оплаченные и заявленные события датируются 2018 годом, учитывая что согласно типовым условиям страхования по страхованию арбитражных управляющих факт наступления страхового случая должен быть установлен судом со сроком исковой давности (3 года) и потенциальной задержкой между получением прямым страховщиком информации об убытках и передаче ее Обществу, использование триангуляционных методов не представляется возможным;
- сохранение единых рыночных предпосылок по частотности убытков для сегмента прямого и входящего перестрахования разумно;
- средняя величина убытка, использовавшаяся для оценки сегмента входящего перестрахования существенно ниже оценок для прямого страхования и ниже среднерыночных оценок по статистике ФНС (в 1,5 раза по сравнению с прямым и в 2 раза по сравнению с рыночным уровнем). Однако учитывая, что Общество принимает в перестрахование только часть риска, а не весь прямой договор прямого страховщика, а также исходя из соотношения максимальных страховых сумм по сегментам прямого страхования и входящего перестрахования (в 1,5 - 2 раза объем риска по прямому страхованию превышает риска по принятому) уровень среднего размера убытка представляется адекватным.

#### **Заключение по группе «Арбитраж»**

Ввиду описанных выше результатов несмотря на крайне высокий уровень неопределенности в оценках ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает

оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания корректной и адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

#### Крупные убытки

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, изучил треугольники развития убытков на предмет необходимых корректировок в связи с потенциальным возникновением крупных убытков. Крупным признавался убыток, возникающий оценочно 1-2 раза в год. По итогам анализа треугольника развития, актуарием сделаны следующие наблюдения

- по резервной группе «Вода, Воздух, Грузы»
  - понесенные убытки по сегменту «Авиариски» более, чем на 75% состоят из крупных убытков, в связи с чем выделение крупных нецелесообразно, т.к. не приведет к повышению точности оценок
  - по сегменту «Грузы и море» целесообразно исключение убытков с суммой свыше 10 млн. рублей
- по резервной группе «Медицинские расходы» выделение крупных убытков не требуется в силу их отсутствия
- по резервной группе «Несчастный случай» целесообразно исключение убытков с суммой свыше 10 млн. рублей
- по резервной группе «Автострахование» выделение крупных убытков в дополнение к сегменту «свыше 1 млн. рублей» не требуется, поскольку указанный сегмент достаточно точно описывается используемыми методами
- по резервной группе «Имущество» целесообразно исключение убытков с суммой свыше 10 млн. рублей
- по резервной группе «Финриски» выделение крупных убытков не требуется в силу их отсутствия
- по резервной группе «Прочее»
  - по сегменту «ГО туроператоров» возникновение крупных убытков возможно, однако дозаявление их в составе РПНУ крайне маловероятно, поскольку по крупным убыткам на рынке страхования ответственности туроператоров становится известно практически сразу, поскольку туристы сразу же теряют возможность совершить поездку; сегмент не рассматривается в контексте резерва по крупным (кроме РЗУ)
  - по сегменту «Ответственность» целесообразно исключение убытков с суммой свыше 10 млн. рублей
- по резервной группе «Арбитраж» выделение крупных убытков нецелесообразно, т.к. статистика практически отсутствует; выбранный метод формирует сразу наилучшую оценку (мат. Ожидание) денежного потока как по крупным, так и по некрупным убыткам

Указанные наблюдения совпали с методологией оценки крупных убытков у актуария, осуществляющего процедуру обязательного актуарного оценивания.

В силу того, что крупные убытки происходят сравнительно редко, вероятность их дозаявления необходимо оценивать на горизонте нескольких лет. У актуария, осуществляющего процедуру обязательного актуарного оценивания, выбран горизонт 7 лет, что по мнению проверяющего актуария является допустимым диапазоном.

Исходя из указанных параметров согласно актуарному заключению был сформирован дополнительный резерв под дозаявление крупных убытков следующим образом:

Была произведена оценка среднего крупного убытка исключая один максимальный и один минимальный крупный убыток. В качестве РПНУ по крупным убыткам было взято произведение среднего крупного убытка на среднегодовое число крупных убытков с поправкой на число урегулированных убытков в год события.

#### **Заключение по крупным убыткам**

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает оценки резервов убытков по данной резервной группе достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

### **Подтверждение информации раздела 3.6 (методы актуарного оценивания резерва расходов на урегулирование убытков)**

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, изучил подход к оценке резервов прямых расходов на урегулирование убытков и косвенных расходов на урегулирование убытков. Указанный подход состоял в оценке резервов расходов на урегулирование убытков отдельно по резервным группам:

- Оценка совокупного резерва прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков по всем резервным группам, за исключением группы Арбитраж, строилась исходя из соотношения фактических расходов на урегулирование и выплат возмещения. Для сглаживания волатильности расходов данное соотношение строилось на основе годового соотношения. При этом косвенные расходы на урегулирование могут быть распределены на резервные группы только оценочно, и такое распределение производилось пропорционально выплатам возмещения, что представляется возможным вариантом. Описанное соотношение применялось к величине резерва убытков (сумме РЗУ и РПНУ). Описанный подход к оценке является общепринятым и представляется адекватным для расходов на урегулирование Общества. Дополнительно, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, сопоставил соотношение расходов к выплатам за 2022 год и 2021 год. В целом за исключением резервной группы «Вода, воздух, грузы» соотношение стабильно. По резервной группе «Вода, воздух, грузы» соотношение существенно сократилось, но стало ближе к уровню других резервных групп, из чего следует что уровень 2021 года был нехарактерным.
- Оценка по резервной группе Арбитраж для резерва косвенных расходов на урегулирование проводилась в целом по схеме, близкой к описанной для остальных резервных групп. Исключением является уровень судебных расходов, включаемых в состав расходов на урегулирование убытков. Для оценки судебных расходов на урегулирование убытков использовался аналог метода средних – средняя стоимость расходов на привлечение сторонних юристов (привлекаются при рассмотрении жалоб на арбитражных управляющих в судах) умножалась на оценку количества неурегулированных убытков. При этом количество неурегулированных убытков оценивалось только в части прямого страхования (по входящему сама процедура урегулирования проходит на стороне cedenta). Оценка количества неурегулированных убытков проводилась последовательно с методом оценки резерва убытков (на основе использованных в методе частоте и экспозиции). Такой подход к оценке расходов на урегулирование убытков по резервной группе Арбитраж представляется соответствующим ситуации в данном сегменте бизнеса.

### Подтверждение информации раздела 3.7 (условия договоров перестрахования)

В рамках проверки актуарного заключения ответственный актуарий провел проверку сведений о структуре перестраховочной защиты, описанной в актуарном заключении, а также убедился, что соответствующие договоры исходящего перестрахования включены в расчет резервов. По результатам проверки установлено, что описание перестраховочной защиты, представленное в актуарном заключении, охватывает практически все договоры перестрахования, их лидеры и основные параметры указаны корректно. Недостатков в описании не обнаружено.

Ответственный актуарий произвел проверку сведений о составе перестраховщиков, формирующих долю перестраховщиков в страховых резервах на основе данных формы 0420154. По результатам соответствующего изучения ответственный актуарий согласен с выводом, представленным в актуарном заключении об отсутствии необходимости обесценения сформированных долей перестраховщиков в резервах. По нескольким компаниям нерезидентам отсутствуют основания для обесценения, связанные с санкциями или ограничениями во взаиморасчетах.

### Подтверждение информации раздела 3.7 (методы актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии)

Ответственный актуарий изучил методологию расчета доли перестраховщиков в РНП, а также исходные данные. Указанная методология является стандартной, использование начисленной исходящей премии для данного расчета, а не расчетной, позволяет исключить искажения, вызванные поздними отражениями операций перестрахования в первичном учете.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку, провел независимый расчет доли перестраховщиков в РНП на основании предоставленных Журналов и подтвердил тот факт, что данные Журналов не позволяют провести расчет, который совпадает с итоговой величиной доли перестраховщиков в РНП, отраженной в актуарном заключении и балансе Общества. При этом отклонение составляет порядка 2%. В актуарном заключении отражен аналогичный подход, по которому осуществлял проверку расчетов ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*.

Таким образом, сведения и выводы в отношении долей перестраховщиков в РНП, представленные в актуарном заключении в рамках указанной проверки подтвердились.

### Подтверждение информации раздела 3.7 (методы актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков)

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, проанализировал тот факт, что ответственный актуарий, осуществляющий *процедуру обязательного актуарного оценивания*, использовал различные подходы оценки долей перестраховщиков, учитывающие особенности резервных групп и договоров исходящего перестрахования.

Подход ответственного актуария, осуществляющего *процедуру обязательного актуарного оценивания*, к расчету доли перестраховщиков в РУ заключается в *раздельном рассмотрении доли*

перестраховщиков в РЗНУ и РПНУ – составляющих резерва убытков. При этом доля перестраховщиков в РЗНУ оценивается исходя из условий перестраховочных соглашений – путем применения условий договора перестрахования к конкретному страховому случаю.

Ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, произвел выборочную проверку соответствующих расчетных сумм и не обнаружил расхождений. При этом ответственный актуарий, осуществляющий *проверку актуарного заключения*, не имеет возражений против методологии оценки долей перестраховщиков в РУ на основе примененного раздельного подхода – рассмотрения долей перестраховщиков в РЗНУ и РПНУ отдельно.

Проверка расчета доли перестраховщиков в РПНУ

В рамках проверки ответственный актуарий установил, что методология расчета доли перестраховщиков в РПНУ различалась для резервных групп следующим образом:

Для сегментов страхования грузов и морского страхования в составе резервной группы Вода, воздух грузы доля перестраховщиков в РПНУ была установлена равной нулю. Ответственный актуарий согласен с подходом и оценкой ввиду отсутствия долей перестраховщиков как выплаты за последний год, так и в РЗУ и наличия непропорциональной защиты в данном сегменте.

Для страхования авиационных рисков КАСКО доля перестраховщиков в РПНУ формировалась коэффициентным методом на основе доли перестраховщиков в выплатах и РЗУ за весь период наблюдений. Полученный коэффициент применялся к РПНУ брутто для вычисления доли перестраховщиков в РПНУ. Указанный подход по мнению ответственного актуария, осуществляющего *проверку актуарного заключения*, релевантен (использование подходов на основании доли перестраховщиков в РЗУ было бы нерелевантно из-за бедной статистики), поскольку портфель перестрахован преимущественно кватными облигаторными договорами либо в случае страхования от несчастных случаев и страхования ответственности часть портфеля перестраховано на пропорциональной основе.

Для страхования автокаско доля перестраховщиков в РПНУ формировалась путем умножения РПНУ брутто на долю размещения кватного облигаторного договора, целиком покрывающего данную резервную группу. Указанный подход по мнению ответственного актуария, осуществляющего *проверку актуарного заключения*, релевантен ввиду простоты и точности.

Для страхования Имущества доля перестраховщиков в РПНУ формировалась коэффициентным методом на основе доли перестраховщиков в РЗУ. Указанный подход по мнению ответственного актуария, осуществляющего *проверку актуарного заключения*, релевантен, поскольку несмотря на то, что портфель защищен непропорциональным облигатором, также действуют и отдельные договоры факультативного перестрахования, которые могут формировать долю перестраховщиков в РПНУ.

Для страхования ответственности арбитражных управляющих доля перестраховщиков в РПНУ определялась только в отношении резерва убытков по прямым договорам страхования. Данный подход является оправданным, поскольку в настоящее время статистика результатов ретроцессии отсутствует. В зависимости от сроков убытков и типов исходящего перестрахования расчет производился следующим способом:

- Для непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка действующего по периоду наступления убытка с 01.04.2020 до 31.03.2021 доля перестраховщиков в РУ рассчитывалась только для тех периодов, для которых в составе резерва убытков возможно теоретическое нахождение крупного убытка, превышающего приоритет и. соответственно, рассчитана доля перестраховщиков в резерве убытков исходя из

предположения о наличии такого убытка. Ответственный актуарий согласен с указанным подходом и результатами расчета.

- 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., доля перестраховщиков в РПНУ рассчитывалась пропорционально доле перестраховщиков в заработанной страховой премии, рассчитанной по стандартным условиям договора эксцедента сумм в отношении договоров со страховыми суммами свыше 10 млн. руб. Ответственный актуарий согласен с указанным подходом и результатами расчета.

Для РПНУ по крупным убыткам ответственный актуарий выбрал методологию оценки на основе собственного удержания в фактических крупных выплатах. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, не возражает против указанного метода, поскольку результаты не противоречат значениям приоритетов и собственных удержаний основных облигаторных программ.

Проверка расчета доли перестраховщиков в РРУУ

По результатам проверки установлено, что доля перестраховщика в РРУУ формируется для сегмента Авиариски резервной группы Вода, воздух, грузы, а также для страхования имущества. Формирования доли перестраховщиков в данном случае является оправданным по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, т.к., в соответствии с заключенными договорам перестрахования, перестраховщики возмещают прямые расходы на урегулирование убытков, понесенные Обществом, в доле своей ответственности и результаты соответствующих возмещений возможны к выделению и анализу. Методология оценки представляет собой одну из модификаций коэффициентного метода (анализируется отношение доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков к доле перестраховщиков в выплатах, полученный коэффициент применяется к доле перестраховщиков в страховых резервах)

По результатам проверки ответственный актуарий считает методологию формирования оценок долей перестраховщиков в резервах адекватной, а оценки достоверными.

### Подтверждение информации раздела 3.8 (оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, годным остаткам)

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам производилась только по резервной группе Автострахование, а также по сегменту Грузы и море.

Для группы Автострахование использовались треугольники развития в поквартальной детализации за 20 периодов. Такой величины треугольников достаточно для полного развития.

В качестве основного применялся метод Борнхюэттера-Фергюссона, при этом структура исходных данных такова, что первый столбец треугольника содержит значительное количество нулевых элементов, а последующие столбцы довольно волатильны. Это говорит об целесообразности использования методов, в меньшей степени зависящих от начальных периодов развития. В качестве меры экспозиции рассмотрен состоявшийся убыток по группе Автострахование, а прогнозный уровень коэффициента (соотношения регрессов и убытков) выбран как средневзвешенное за период со 2 квартала убытка 2020 г. по конец 2021 г., что соответствует в значительной степени развившимся периодам, с относительно стабильным уровнем коэффициента, что представляется адекватным. При этом сам коэффициент оценивается

на основе модифицированного метода цепной лестницы. Модификация метода цепной лестницы заключалась в нестандартном выборе коэффициентов развития – почти для всех начальных периодов (до девятого) как средневзвешенное за ближайшие 2 года, это отражает изменения уровня индивидуальных коэффициентов развития (для начальных периодов развития они демонстрируют другой уровень по сравнению с более старыми периодами убытка), для хвостовых периодов использовались стандартные коэффициенты развития. Эти же коэффициенты развития использовались для метода Борнхюэттера-Фергюссона. Описанный подход представляется адекватным как в выборе типа метода с учетом особенностей развития поступлений по регрессам и суброгациям, так и в выборе коэффициентов развития с учетом динамики индивидуальных коэффициентов развития.

Альтернативный метод оценки представлял собой метод нормированных приращений с использованием коэффициентов развития кумулятивных приращений таких же, как и в описанном выше методе цепной лестницы. Данный метод также является широко применимым для оценки будущих поступлений по регрессам и суброгациям.

Для сегмента Грузы и море использовались треугольники развития в годовой детализации за 5 лет. Такой величины достаточно для практически полного развития.

В качестве основного применялся комбинированный метод – метод простой убыточности для 2020-2022 гг. убытка и метод цепной лестницы для более ранних лет. Такая комбинация методов представляется оправданной, исходя из того, что первый столбец треугольника очень волатилен и содержит нулевой элемент. Это говорит об целесообразности использования методов, в меньшей степени зависящих от начальных периодов развития. В качестве меры экспозиции рассмотрен состоявшийся убыток по сегменту Грузы и море. Прогнозный уровень коэффициента (соотношения регрессов и убытков) выбран как средневзвешенное за период с 2018 по 2020 гг., что соответствует в значительной степени развившимся периодам, что представляется адекватным. Коэффициенты развития метода цепной лестницы выбраны стандартными (в соответствии с классическим методом для первого коэффициента не используются когорты с нулевыми элементами в первом столбце треугольника), в силу отсутствия значимых тенденций индивидуальных коэффициентов.

Помимо оценки брутто будущих поступлений по регрессам и суброгациям, была проведена оценка доли перестраховщиков в указанных поступлениях для резервной группы Автострахование на основе доли перестраховщиков в соответствии с условиями перестрахования. Такой подход является применяемым и одним из возможных.

Для целей отражения в балансе Общества, оценка будущих поступлений по регрессам и суброгациям уменьшается на величину сформированной дебиторской задолженности по регрессам за минусом резерва под обесценение (если формируется).

Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает оценки будущих поступлений по регрессам и суброгациям достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

### Подтверждение информации раздела 3.9 (методы оценки отложенных аквизиционных расходов)

В соответствии с актуарным заключением оценка величины отложенных аквизиционных расходов проводилась одновременно с расчетом РНП Обществом на основе предположения равномерного распределения расходов на заключение договоров. Ответственный актуарий, осуществляющий

проверку актуарного заключения, считает данный подход допустимым и не видит основания для корректировки величины отложенных аквизиционных расходов.

### Подтверждение информации раздела 3.10 (методы актуарного оценивания резерва неистекшего риска)

Согласно Главе 7 Положения Банка России N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» в случае если методы оценки резерва незаработанной премии не базируются на принципе наилучшей оценки, необходимо проводить проверку адекватности обязательств для оценки резерва незаработанной премии.

Поскольку Общество формирует оценку резерва незаработанной премии согласно регуляторным требованиям (с поправкой на переоценку валютных договоров), то для этого резерва производится проверка адекватности обязательств. Для иных страховых резервов проверка адекватности обязательств не требуется, поскольку они сформированы в соответствии с принципом наилучшей оценки.

Согласно актуарному заключению, для проведения проверки адекватности обязательств использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по выплатам по договорам страхования (в отношении будущих страховых событий), расходам на урегулирование, доходам по регрессам, расходов на сопровождение (общехозяйственных и административных), вытекающих из заключенных договоров страхования; оценка проводится на базисе продолжения деятельности, в оценке нетто-параметров все параметры оцениваются за минусом перестрахования. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, подтверждает указанную методологию, поскольку она соответствует требованиям Положения Банка России N 491-П.

Оценка перечисленных параметров проводилась с использованием следующей методологии

- оценка будущих денежных потоков по выплатам в отношении будущих страховых событий получалась путем суммирования величины резерва незаработанной премии, умноженного на наиболее вероятный уровень убыточности по каждой резервной группе; уровень убыточности выбирался исходя из сложившегося на конец 2022 года уровня либо же из уровня, соответствующего средним показателям за ряд лет; ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, убедился в адекватности выбора параметров в зависимости от наблюдаемых тенденций
- оценка будущих денежных потоков по расходам на урегулирование убытков в отношении будущих страховых событий получалась путем суммирования величины будущих денежных потоков по выплатам, умноженных на наиболее вероятный уровень расходов (относительно объема убытков) по каждой резервной группе; уровень расходов выбирался тот же, что использовался при оценке величины резерва под расходы на урегулирование убытков на 31.12.2022; ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, убедился в адекватности выбора в связи с отсутствием выраженных изменений в показателе
- оценка будущих денежных потоков по суброгации и регрессам, годным остаткам в отношении будущих страховых событий получалась путем суммирования величины будущих денежных потоков по выплатам, умноженных на наиболее вероятный уровень указанных доходов (относительно объема убытков) по каждой резервной группе; уровень доходов выбирался средний за ряд лет; ответственный актуарий, осуществляющий

проверку актуарного заключения, убедился в адекватности выбора в связи с отсутствием выраженных изменений в показателе

- оценка будущих денежных потоков по расходам на сопровождение получалась путем умножения величины резерва незаработанной премии на ожидаемый уровень расходов; ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ динамики уровня расходов за период 2020-2022 год и отметил явную тенденцию по сокращению относительного уровня расходов к объему премии. Для подтверждения достаточности используемого показателя ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел стресс-тестирование повышение уровня расходов до уровня 2020 года и убедился, что даже при росте расходов резерв неистекшего риска не будет формироваться.

Проверка адекватности обязательств проводится в целом по портфелю Общества. Ввиду описанных выше результатов ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает факт прохождения проверки адекватности обязательств подтвержденным, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.

### Подтверждение информации раздела 3.11 (методы актуарного оценивания активов)

Оценка состава и стоимости активов проводилась в соответствии с формами отчетности Общества 0420125 и 0420154.

Часть активов Общества, представляющая собой доли перестраховщиков в страховых резервах и отложенные аквизиционные расходы, является прямым результатом актуарного оценивания. Подтверждение метода оценки и стоимости данных видов активов отражены в соответствующих разделах настоящего Отчета.

Ответственный актуарий произвел проверку сведений о составе перестраховщиков, формирующих долю перестраховщиков в страховых резервах на основе данных формы 0420154. По результатам соответствующего изучения ответственный актуарий согласен с выводом, представленным в актуарном заключении об отсутствии необходимости обесценения сформированных долей перестраховщиков в резервах.

В отношении остальных активов в актуарном заключении в разделах 3.11 и 4.6 подробно раскрыты контрольные процедуры верификации состава и стоимости активов Общества по данным предварительной версии форм годовой бухгалтерской и надзорной отчетности, а также доступных рыночных источников по оценке стоимости активов.

В отношении объекта недвижимости основой для оценки стоимости является независимая оценка квалифицированного оценщика недвижимости. У ответственного актуария, проводившего проверку, нет оснований сомневаться в корректности данной оценки.

Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает представленный подход к анализу и оцениванию активов адекватным и исчерпывающим.

### Подтверждение информации раздела 4 (результаты актуарного оценивания)

Касательно информации актуарного заключения, представленной в соответствии с подпунктом 4.1, абзацем первым подпункта 4.2, подпунктами 4.4–4.6 пункта 4 приложения к Указанию Банка России № 4533-У ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, удостоверился в следующем:

- Раздел 4.1 содержит необходимую информацию по результатам оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах с расшифровкой состава резервов по резервным группам, а также с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков, их изменения в отчетном периоде. Сравнение показателей с данным бухгалтерской отчетности Общества представлено в разделе «Сведения о контрольных процедурах»
- Раздел 4.2 актуарного заключения содержит информацию об отсутствии резерва неистекшего риска, что соответствует данным бухгалтерской отчетности Общества
- Раздел 4.4 актуарного заключения содержит необходимую информацию по результатам оценивания будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Сравнение показателей с данным бухгалтерской отчетности Общества представлено в разделе «Сведения о контрольных процедурах»
- Раздел 4.5 содержит необходимую информацию по результатам оценивания отложенных аквизиционных расходов и доходов. Сравнение показателей с данным бухгалтерской отчетности Общества представлено в разделе «Сведения о контрольных процедурах»
- Раздел 4.6 содержит требуемую информацию по результатам оценивания активов. Сравнение показателей с данным бухгалтерской отчетности Общества представлено в разделе «Сведения о контрольных процедурах»
- Методология, описанная в актуарном заключении, соответствует результатам расчета в расчетных таблицах (файлах)

По результатам проверки ответственный актуарий не имеет замечаний к содержанию указанных пунктов раздела 4 актуарного заключения.

## Подтверждение информации раздела 5 (выводы и рекомендации)

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выводами, сделанными ответственным актуарием, осуществляющим процедуру актуарного оценивания, о высокой вероятности достаточности общей величины активов Общества для исполнения Общества своих обязательств, ввиду превышения оценки стоимости активов над обязательствами, как в базовом сценарии, так и с учетом анализа чувствительности резервов и результатов оценки адекватности обязательств к выбранным предположениям.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, не имеет возражений или значимых дополнений к перечню событий, которые по мнению актуария, осуществляющего процедуру актуарного оценивания, могут существенно повлиять на величину окончательных убытков Общества или на окончательную стоимость активов Общества, и тем самым потенциально привести к риску неисполнения обязательств. Соответствующие риски требуют мониторинга и своевременных финансовых и андеррайтинговых мер.

По результатам проверки Ответственный актуарий не имеет замечаний к информации разделов 5.1 и 5.4 актуарного заключения.

## Выводы о достоверности актуарного заключения

*Мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, о достоверности актуарного заключения или о недостоверности актуарного заключения при наличии не менее чем одного существенного расхождения показателей в соответствии с критерием существенности или одного случая разных (противоположных) выводов, полученных при сопоставлении показателей (выводов) по итогам проверки актуарного заключения с каждым аналогичным показателем (выводом), содержащимся в актуарном заключении*

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку признает актуарное заключение ООО «СК «ТИТ» за 2022 год достоверным ввиду отсутствия случаев существенного расхождения показателей в соответствии с критерием существенности, указанным в пункте «Критерий существенности» настоящего отчета, а также отсутствия случаев разных (противоположных) выводов, полученных при сопоставлении показателей (выводов) по итогам проверки актуарного заключения с каждым аналогичным показателем (выводом), содержащимся в актуарном заключении, а именно:

- существенные расхождения в проверяемых показателях подпунктов 4.1, абзаца первого подпункта 4.2, подпунктами 4.4 и 4.5 пункта 4 приложения к Указанию Банка России № 4533-У отсутствуют
- существенные расхождения в показателях объема обязательств организации, отражаемым в соответствии с подпунктом 5.1 пункта 5 приложения к Указанию Банка России № 4533-У отсутствуют
- вывод о возможности выполнения организацией своих обязательств подтверждается

## Рекомендации к следующему отчетному периоду

*Дополнительная информация, включаемая в отчет по решению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения*

Дополнительно ответственному актуарию, подписавшему актуарное заключение ООО «СК «ТИТ» за 2022 год, рекомендуется проработать методы и подходы актуарного оценивания обязательств Общества за ближайшие отчетные периоды 2023 года для учета потенциальных изменений, связанных с экономической средой и регуляторными требованиями.

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

**Общества с ограниченной  
ответственностью  
«Страховая компания «ТИТ»  
за 2022 год**

**Заказчик:**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «ТИТ»

  
Ответственный актуарий

Фатеев В.В.

«27» февраля 2023 г.

Москва

2023 год

**Содержание**

1	
<b>1.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ..... 4</b>
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
<b>2.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ..... 4</b>
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
<b>3.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ ..... 5</b>
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..... 6
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..... 11
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования..... 20
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков..... 23
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов..... 24
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..... 25
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений,

	использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	25
<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>28</b>
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 .....	28
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	30
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. ....	30
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	31
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов на конец отчетного периода. ....	32
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. ....	32
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств. ....	34
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. ....	36
<b>5.</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>37</b>
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. ....	37
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	37
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	38
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению .....	38
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	39
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	39

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ» (далее – ООО «СК «ТИТ», Общество) за 2022 год по состоянию на 31 декабря 2022 года.

**Дата составления актуарного заключения** 27 февраля 2023 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).**

Фатеев Владимир Владимирович

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

№ 121.

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

«Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2, 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 № 22-105 от 23 января 2023 года. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор или иные гражданско-правовые договоры (кроме указанного выше договора) 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 №2019-12-06 от 18.12.2019 года, решение Банка России РБ-14-6-2/580 от 22.07.2020

## **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. Актуарные стандарты №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»
8. Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актуариев.

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

Актуарное 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 31.12.2022;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2022;
- Журналы учета убытков и досрочно прекращенных договоров прямого и входящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2022;
- Журналы учета убытков исходящего перестрахования за период с 01.01.2016 по 31.12.2022;
- Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ на конец каждого года с 2016 по 2022 гг.;
- Проект годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2022 г.;
- Журналы учета доходов по суброгации и годным остаткам за период с 01.01.2016 по 31.12.2022 гг.;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2022 год;
- Перестраховочная политика на 2022 год;
- Учетная политика Общества на 2022 год;
- Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2022 (оборотные-сальдовые ведомости, расшифровки строк отчетности);
- Локальные нормативные документы, регламентирующие учет страховых и перестраховочных операций, а также процедуры урегулирования убытков;
- Информация о судебных исках по договорам страхования и перестрахования, в которых Общество выступает ответчиком, по состоянию на 31.12.2022;
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2022 год, в том числе переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Актуарное 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. Актуарий 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 2022 год (Аналогичная сверка за прошлые периоды проведена при подготовке актуарного заключения за прошлые периоды, результаты сверки отражены в актуарном заключении за прошлые периоды):

- 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 2022 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 2022 год.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ), предоставленные по состоянию на конец 2022 года 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 2022 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 2022 год.

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

При сверке страховых премий с оборотно-сальдовой ведомостью (ОСВ) по прямому страхованию и входящему перестрахованию, а также по исходящему перестрахованию, не более 0,2% от начисленной премии-брутто. Данные расхождения признаны незначительными и, по мнению актуария, не окажут существенного влияния на оценку страховых резервов.

По исходящему перестрахованию расхождений за 2022 год между журналом и ОСВ не выявлено.

В рамках сверки комиссионного вознаграждения по прямому страхованию и входящему перестрахованию, а также по исходящему перестрахованию, расхождения незначительны (не более 0,8% от итоговых значений) и не окажут существенного влияния на величину отложенных аквизиционных расходов и доходов.

При сверке страховых выплат по прямому и входящему перестрахованию с ОСВ существенных расхождений не выявлено. При сверке возмещения долей перестраховщиков в страховых выплатах по исходящему перестрахованию с ОСВ существенные расхождения отсутствуют (расхождение брутто составляет менее 1,5%, 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 3,5% (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.

В 2022 году Обществом принят страховой портфель ДМС от Страховой компании СК «Астра-металл». Данный портфель был учтен в журналах учета договоров и убытков Общества.

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, комиссии, выплаты, РЗНУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности ОСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности в том, 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 2022 годы в разрезе линий бизнеса.

<b>Линия бизнеса</b>	<b>Выплаты за 2022 год</b>	<b>Выплаты за 2017-2022 годы</b>	<b>Количество убытков за 2017-2022 годы</b>
Медицинские расходы	199 774	639 555	53 667
Автострахование	205 066	603 163	8 858
Вода, воздух, грузы	147 865	637 415	909
Имущество	25 932	230 360	809
Финансовые риски	1 195	14 722	663
Несчастный случай	44 371	152 475	313
Прочее	5 673	103 136	148
Арбитраж	30 045	48 458	40

Две линии бизнеса (Автострахование 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 итоговая группировка 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 2022 год	Премия за 2022 год (доля %)	Премия за 2021 год	Премия за 2021 год (доля %)
Вода, воздух, грузы	54 610	3%	480 637	23%
Несчастный случай	306 575	18%	441 258	21%
Автострахование	333 532	20%	361 666	18%
Медицинские расходы	546 560	32%	310 864	15%
Арбитраж	205 697	12%	187 630	9%
Имущество	186 810	11%	180 544	9%
Финансовые риски	22 557	1%	77 693	4%
Прочее	28 041	2%	22 763	1%
<b>Итого</b>	<b>1 684 382</b>	<b>100%</b>	<b>2 063 057</b>	<b>100%</b>

Основные направления деятельности – Автострахование и Личное страхование. Сегмент спецрисков (вода, воздух, грузы) в 2022 году существенно сократился.

### 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 и оценочных величин:

- 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.

Для договоров страхования или входящего перестрахования, номинированных в валюте отличной от рублей, расчет производится в валюте договора, а итоговая величина РНП переводится в рубли по курсу на 31.12.2022.

Актуарием произведена проверка расчета величины РНП, сформированного на отчетную дату Обществом. Выявлено отклонение в размере менее 1% от величины брутто РНП. 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.

#### **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, продолжат развиваться таким же образом и в будущем, т.е. прошлое служит индикатором будущего.

- Метод Борнхюттера-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 отдельной 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 отдельном 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. Оценка 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 исключением группы Арбитраж). Для расчета резерва убытков по ним использовались методы, основанные на развитии убытков (методы «Цепной лестницы», «Борнхьюттера-Фергюсона» и аналог.), 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)
- Грузы и море (прочие виды страхования из данной резервной группы)

#### **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 7 лет. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Заработанная премия за последний год демонстрирует ощутимое снижение (практически в 2 раза по сравнению с прошлым годом).

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «Борнхьюттера-Фергюссона» 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 заработной премии 2016-2020 годы для 2021 и 2022 периодов убытка. При этом за более ранние годы уровень убыточности установлен соответствующим развитию, полученному методом цепной лестницы по понесенным убыткам.

В целом методология (набор методов, основания для выбора параметров) соответствовали оцениванию за 31.12.2021

#### **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 7 лет. Из всех треугольников были исключены крупные убытки. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Результаты оценок между собой не вполне сопоставимы: методы, основанные на цепной лестнице, формируют меньшие значения резерва из-за аномально низкого углового коэффициента развития соответственно полученная на основании метода цепной лестницы (как по оплаченным, так и по понесенным убыткам) убыточность демонстрирует аномально низкий уровень, который необъясним с точки зрения изменений в бизнесе. При этом заработанная премия последние два года демонстрирует рост.

Для принятия решения о выборе метода для формирования резервов убытков портфель был дополнительно исследован с точки зрения географического и клиентского разреза, а также проведены интервью со специалистами Общества. По результатам анализа было выявлено снижение высокоубыточного портфеля в одном регионе, который заместился другими регионами.

Указанное исследование позволило в качестве итогового метода выбрать резерв и убыточность, оцененную методом Борнхьюттера-Фергюссона, полученную на основе треугольника оплаченных убытков. При этом в качестве априорной убыточности последнего года выбрана убыточность за период 2019-2021 годы, т.е. исключая более ранние годы с более высоким уровнем убыточности.

При этом за более ранние годы уровень убыточности установлен соответствующим развитию, полученному методом цепной лестницы по оплаченным убыткам.

Первый коэффициент развития установлен как средневзвешенный за последние два года, соответствующий более низким угловым элементам развития, прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенное значение за все периоды, исключая единичные выбросы.

В целом методология (набор методов, основания для выбора параметров) соответствовали оцениванию за 31.12.2021

### **Резервная группа Медицинские расходы**

В данной резервной группе представлен бизнес в части страхования ДМС и ВЗР. Основной объем 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. Анализ по видам страхования показал увеличение в отчетном году роста заработанной премии как по страхованию трудовых мигрантов, так и по классическому страхованию ДМС.

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, что на результаты классического ДМС существенным образом повлияло привлечение крупного клиента, по которому скорость урегулирования оказалась отличной от средней по портфелю. При этом страхование трудовых мигрантов в 2022 году вело себя стабильно.

Основываясь на изложенном выше, в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с разделением портфеля на виды страхования: для страхования трудовых мигрантов с использованием метода «МЦЛ» без модификаций коэффициентов развития, для классического ДМС с использованием комбинации метода «МЦЛ» и «БФ». Параметры методов классического ДМС установлены следующим образом: первые два коэффициента развития установлены на уровне средневзвешенного значения за последние 4 квартала, прочие коэффициенты развития – как средневзвешенные за весь период, ожидаемая убыточность – как среднее за 4 кв. 2020 – 4 кв.2021, чтобы исключить из оценок влияния последних периодов с менее определенным результатом.

### **Сегмент ВЗР**

По данному направлению деятельности Общества наблюдается постепенное увеличение объемов страхования в 2022 году (объем заработанной премии почти сравнялся с данными заработанной премии 2019 года). Развитие убытков происходит в основном в течение 1 квартала, незначительная часть урегулируется с задержкой 1-2 квартала.

Был построен как единый треугольник по данному сегменту, так и произведена альтернативная оценка с учетом разделения портфеля на портфель страхования ВЗР дайверов и прочий ВЗР. Результаты оценок оказались сопоставимы. При анализе отдельных подсегментов портфеля актуарий обращает внимание, что страхование дайверов оказалось менее подвержено изменению объемов в связи с пандемией, чем классические продукты ВЗР.

Основываясь на изложенном выше, в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с разделением портфеля на виды страхования. В качестве наилучшей оценки для обоих подсегментов была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием «МЦЛ» на основе квартального треугольника оплаченных убытков для всех периодов событий кроме последних 1-2 периодов убытка, для которых с целью получения менее волатильных оценок был применен метод «БФ». Коэффициенты развития установлены по стандартному методу цепной лестницы, кроме сегмента классического ВЗР, где первый коэффициент установлен как средневзвешенное за 2 года. Убыточность Установлена как отношение окончательных убытков по «МЦЛ» к заработанной премии за последние 1-2 года, при этом исключались кварталы с нехарактерными значениями.

#### **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 7 лет. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Из треугольников были исключены крупные заявленные или урегулированные убытки. В течение последних двух лет наблюдается рост заработной 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.

Для целей снижения волатильности были отдельно рассмотрены убытки величины от 1 до 10 млн. рублей. Анализ статистики заявлений указанных убытков показал, что убытки заявляются преимущественно достаточно быстро, в связи с чем отсутствует необходимость формирования резерва РПНУ сверх РЗУ. В связи с этим при оценке РПНУ из статистики были исключены убытки в размере от 1 до 10 млн. рублей. В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «БФ» и оценки цепной лестницей на базе понесенных убытков. Коэффициенты развития установлены классическим методом как средневзвешенное по всем периодам, исключая отдельные выбросы. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков за период с 4 квартала 2021 года, исключая 4 квартал 2022, как наиболее неопределенный.

#### **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 существенного вклада крупных убытков в статистику развития убытков, а также их неравномерного возникновения (много крупных убытков, возникших в 2021 г.). 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 заработной премии в целом в 2022 г. показывает рост по сравнению с 2021 г. с замедлением к концу 2022 г. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ, цепной лестницы по оплаченным и понесенным убыткам, а также методом отдельного анализа количества убытков и средней выплаты. Для крупных убытков результаты показывали различие, для прочих убытков 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 «Б-Ф» на основе квартального треугольника понесенных убытков. Первый и второй коэффициенты развития установлены как средневзвешенные значения за последний год (с учетом их поведения отличного от прошлых лет), остальные – за все периоды как не демонстрирующие

существенной динамики, при этом для 3-го коэффициента развития не учтен один нехарактерный квартал. Ожидаемый итоговый коэффициент убыточности определен как средневзвешенный по убыточности, полученной цепной лестницей, за ближайшие 4 квартала, поскольку уровень убыточности за этот период несколько отличается от предыдущих и влияние именно этих кварталов на итоговый резерв велико.

- Для треугольника прочих убытков – в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Первый и второй коэффициенты развития установлены как средневзвешенные значения за последний год, 3 и 4 – как средневзвешенные значения за 3 ближайших квартала с учетом их повышения в ближайшие периоды. Остальные коэффициенты выбраны стандартными ввиду отсутствия существенных тенденций, при этом в одном из них исключен нехарактерный выброс.

#### **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 7 лет. Крупные убытки были исключены из статистики. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Заработанная премия в 2022 г. немного выросла (около 20%).

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «Борнхьюттера-Фергюсона» на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Все коэффициенты развития установлены как средневзвешенного значения за все периоды, кроме второго коэффициента развития, для которого исключен нехарактерный индивидуальный коэффициент развития за 2020 г. Прогнозный уровень убыточности для двух ближайших лет убытка установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии за 2018-2020 гг. убытка, для более ранних лет убытка – в размере отношения окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии по соответствующему году (т.е. фактически, резерв по годам убытка до 2020 включительно оценен по методу цепной лестницы).

#### **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 2022 года и методом «ЦЛ» для событий прочих периодов, на базе квартального треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии за последние 2 года. Первый коэффициент развития выбран на уровне последнего периода развития (квартала). Второй – среднее за последние четыре квартала.

#### **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 стабилизация объемов портфеля в 2022 и 2021 годах. За последние 5 лет урегулировано две крупные выплаты в размере страховой суммы. Задержек в извещении о страховом событии не было. Анализ портфеля 2022 года показал,

что Общество преимущественно заключает договоры страхования по данному виду с ограничением лимита ответственности в размере 10 млн. рублей. В 2022 году только 3 туроператора застрахованы с лимитом ответственности в размере 50 млн. рублей. Актуарием изучены сведения обо всех туроператорах, чья ответственность застрахована с лимитами 10 млн. руб. и выше, находящиеся в сети интернет. Информация о финансовых трудностях или банкротстве в отношении страхователей по данным договорам страхования в рамках изучения информации из открытых источников не обнаружена. Сведения о единственном туроператоре «Лузитана тур», прекратившему свою деятельность и заявившему об ответственности СК «ТИТ» оказались ошибочными.

По состоянию на отчетную дату присутствуют заявленные убытки в отношении 2 туроператоров с лимитами ответственности 0,5 млн. руб. каждый. По аналогии с результатами оценивания прошлого года в качестве РПНУ взята разница между величинами страховых сумм и заявленными убытками.

В качестве проверочного метода был выбран метод простой убыточности с величиной убыточности по страхованию ответственности туроператорам, оцененной по рыночным данным за 2016-2021 годы и величиной заработанной премии за последний квартал (как правило срок заявления убытка достаточно быстрый). Полученные значений резерва убытков оказались близкими к базовому методу.

### **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 7 лет. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы, а также применялся метод ПКУ. Из статистики исключены крупные убытки.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием комбинированного метода: «БФ» для ближайших 3 лет убытка и «ЦЛ» для более ранних лет убытка, все на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Первый коэффициент развития выбран средневзвешенным с исключением выбросов, соответствующих 2016 и 2021 гг. убытка, второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный с исключением выброса, соответствующего 2016 г. убытка (помимо нестандартной величины этот индивидуальный коэффициент развития имеет большой вес в треугольнике), остальные коэффициенты развития выбраны стандартными. Для применения метода «БФ» прогнозный уровень убыточности выбран как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за относительно стабильный период 2017-2020 гг. убытка.

### **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 наблюдается рост тарифа и как следствие рост заработанной премии на единицу экспозиции (на 36% 2022 против 2021 и 15% 2021 против 2022)
- В рамках входящего перестрахования наблюдается резкое снижение объема бизнеса – заработанная премия 2022 года практически нулевая.
- 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.

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 отдельной 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 31.12.2022 у Общества был урегулировано только 11 убытков).

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 период 2015-2019 года.

Ожидаемое число убытков оценено на основе рыночной частоты судебных решений на количество арбитражных управляющих за период 2015-2022 годы, а также динамике числа банкротств по данным Федресурса. Для оценки частоты на первом шаге была выделена средняя частота по периоду 2015-2019 годы, которая является относительно стабильной. По мнению актуария, существует прямая зависимость между снижением количества банкротств компаний и произошедшими убытками/судебными решениями по данному виду страхования. В этой связи на втором шаге частота судебных решений по 2020-2022 году была получена с учетом ожидаемого снижения количества банкротств и ожидаемому пропорциональному снижению частоты судебных решений. На третьем шаге путем перемножения полученного 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 оплаченного убытка по данным Общества за период 2017-2022 годы. Дополнительно актуарий провел сравнение полученных средних величин по данным Общества со статистикой средней величины причиненного ущерба в рамках принятых судебных решений за период 2015-2022 год, выгруженных с сайта ФНС (статистике о нарушениях арбитражных управляющих, допущенных в ходе ведения процедур банкротства). В целом собственная статистика Общества укладывается в диапазон среднерыночного с учетом ограничения на величину максимального убытка (15 млн руб).

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 28 страховых случая, а также 3 убытка присутствуют в резерве РЗНУ по состоянию на отчетную дату, из которых 2 это ожидаемые доплаты по ранее выплаченным суммам.

Оценка резерва убытков по входящему проведена аналогичным методом, как и для прямого страхования. Экспозиция рассчитана по журналу заключенных договоров с идентификатором конкретного арбитражного управляющего. Частота принята равной показателям, использовавшимся при оценивании прямого страхования. А величина среднего убытка посчитана также по собственной статистике Общества в отношении уникальных урегулированных убытков по входящему перестрахованию.

#### Проверочный метод

В качестве проверочного метода был построен годовой треугольник развития количества урегулированных убытков совокупно по прямому и входящему перестрахованию. Поскольку развитие убытков до 2019 года уже маловероятно, то была оценена выборочная частота убытков на единицу экспозиции за период 2016-2019 года по данным Общества. Также по данным общества была оценена средняя величина урегулированного убытка. Как следствие величина резерва убытков по каждому периоду убытка получена как положительная разность между произведением экспозиции на выборочную частоту и на выборочное среднее значение убытка и суммой оплаченных убытков.

Проверочный метод качественно подтвердил оценку, полученную с использованием рыночных данных. 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 6 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 6 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 2022 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 6 лет.

#### **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 – по крупным убыткам изменен метод оценки с МЦЛ на базе треугольника оплаченных убытков на «БФ» на базе треугольника понесенных убытков;
- Резервная группа Медицинские расходы – состав методов остался прежним, при этом были выделены подсегменты, развитие которых несколько отличается от совокупного портфеля (мигранты, дайверы)
- Резервная группа Несчастный случай – состав методов остался прежним, проведен более детальный анализ убытков в зависимости от величины убытка
- Резервная группа Арбитраж – в целом использованный метод соответствует прошлогоднему оцениванию, но был частично изменен, внесены корректировки в оценки параметров частоты и среднего убытка, а также скорректирована оценка по сегменту входящего перестрахования ввиду существенного сокращения бизнеса;
- Резервная группа Вода, воздух, грузы – сегмент Авиариски – состав методов остался прежним, параметры существенно не изменялись, в оценке использована статистика по всем убыткам;
- Резервная группа Вода, воздух, грузы – сегмент Грузы и море – состав методов остался прежним, параметры существенно не изменялись применена статистика об оплаченных убытках;
- Резервная группа Имущество - метод сохранен, параметры менялись для отражения текущей ситуации с урегулированием убытков;
- 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 с «ПКУ» по оплаченным убыткам на комбинированный «ЦЛ» по старым убыткам и «БФ» по новым – по состоявшимся убыткам.

#### **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 урегулируемым 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 убытков за 2022 год. 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.

#### 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.

В случае если суммы РНП 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. Перестраховщики – Россия и дружественные страны.
- ✓ **Авиационная ответственность.** Непропорциональный облигаторный договор

перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Защита построена на основании нескольких договоров перестрахования. Перестраховщики из недружественных стран с 15.03.22 ответственности не несут.

- ✓ **Страхование имущественных рисков юридических и физических лиц, Технические риски, Ответственность при СМР, Поломки машин и оборудования, Перерыв в производстве, Строительная техника.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 20 млн. рублей, лимит 600 млн. рублей, лидер – РНПК – 100%;
- ✓ **Профессиональная и общегражданская ответственность.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 20 млн. рублей, лимит 200 млн. рублей, лидер – РНПК – 100%;
- ✓ **Страхование от несчастного случая.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 2 млн. рублей, лимит 60 млн. рублей, лидер – РНПК – 100%;
- ✓ **Страхование грузов.** Непропорциональный облигаторный договор перестрахования эксцедента убытка на календарной базе. Приоритет 10 млн. рублей. лимит 150 млн. рублей, лидер – РНПК – 100%;
- ✓ **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.
- ✓ **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 – более 95% размещены на российском рынке, менее 5% на международном рынке. Наибольшая доля, приходящаяся на одного перестраховщика в страховых резервах, составляет около 75% (РНПК).

В таблице ниже приведено распределение доли перестраховщиков в страховых резервах, размещенной на российском и международных рынках в соответствии с группами кредитного качества (данные формы 0420154):

**Таблица 2**

Группа кредитного качества	Доля	Страновой признак
2	1,2%	Иностранные перестраховщики
4	1,6%	
10	80,6%	Перестраховщики России и дружественных стран
11	4,1%	
12	9,9%	
13	1,7%	
15	0,8%	

Видно, что более 80% составляют российские перестраховщики с высшей для российского страхового рынка группой кредитного качества. При этом около 95% российских перестраховщиков имеют рейтинг российских агентств ruA и выше.

Доля перестраховщиков в страховых резервах, приходящаяся на перестраховщиков с отозванной лицензией, отсутствует. Оснований для обесценения долей перестраховщиков в страховых резервах актуарий не усматривает.

#### **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 сроком 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 около 2% 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.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

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

- **Вода, грузы, Имущество, Несчастный случай, Ответственность** – 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. Для страхования **Воздушного транспорта** ввиду нестабильности описанного выше показателя вычислялась усредненная доля перестраховщиков в выплатах на основе совокупной статистики выплат и ВДУ за все периоды наблюдений. Полученный коэффициент умножался на РПНУ брутто для получения доли перестраховщиков в РПНУ. Для страхования автокаско доля перестраховщиков в РПНУ была получена путем применения доли перестраховщика согласно условию договора перестрахования к РПНУ брутто.
- **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 с 01.04.2020 до 31.03.2021 доля перестраховщиков в РУ рассчитывалась только для тех периодов, для которых в составе резерва убытков возможно теоретически нахождение крупного убытка, превышающего приоритет и, соответственно, рассчитана доля перестраховщиков в резерве убытков исходя из предположения о наличии такого убытка.
  - ✓ Для пропорционального перестрахования на базе эксцедента сумм, действующего для всех договоров страхования с датой начала ответственности от 01.04.2020 по 31.03.2021 г., в перестрахование передавалась ответственность пропорционально заработанной премии, рассчитанной на основе страховых сумм портфеля и условий договора исходящего перестрахования для каждого квартал зарабатывания.
  - ✓ Для сегмента входящего перестрахования доля перестраховщиков в РПНУ не формировалась ввиду отсутствия статистических оснований для подобного выделения, 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, а также для Имущества 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 (%<sub>доля РРУУ</sub>) 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 по резервным группам «Автострахование» и сегменту «Грузы и море».

Автострахование. Были применены методы Борнхьюттера-Фергюсона и метод 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. Окончательные параметры оценки:

- Автострахование – оценки, полученные с применением моделей БФ и НП оказались сопоставимы. Итоговая оценка получена методом МБФ. Коэффициенты развития установлены следующим образом: для 10 коэффициента развития исключен разовый крупный выброс, коэффициенты с 1 по 6 и 8-9 установлены как средневзвешенные за последние 2 года, 7й коэффициент установлен как средневзвешенный за последний год из-за выхода индивидуальных коэффициентов развития на новый уровень. Остальные коэффициенты развития выбраны стандартным образом из-за отсутствия существенных тенденций у индивидуальных коэффициентов. Прогнозный уровень возмещения дохода установлен как отношение окончательных доходов по МЦЛ к состоявшимся убыткам за период с относительно стабильным соотношением: 2 кв. 2020 г.-4 кв. 2021 г.

Грузы и море. Использовались данные годового треугольника доходов по регрессам, а в качестве экспозиции величина ожидаемых конечных произошедших убытков. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ, и цепной лестницы, а также применялся метод ПКУ. Окончательные параметры оценки:

- Была выбрана оценка, полученная в результате расчета с использованием комбинированного метода: «ПКУ» для ближайших 3 лет убытка и «ЦЛ» для более ранних лет убытка, параметр метода «ПКУ» был оценен как отношение окончательных доходов по МЦЛ к состоявшимся убыткам за сравнительно развитый период 2018-2020 гг. Коэффициенты развития для «ЦЛ» выбраны стандартными, выраженные тенденции отсутствуют.

По прочим резервным группам поступления по суброгациям и регрессам недостаточно для построения статистически значимой репрезентативной модели оценки.

**Доля перестраховщиков в суброгациях и регрессах:**

По группе Автострахование была сформирована оценка доли перестраховщика в суброгациях и регрессах на основе ожидаемой доли согласно перестраховочному соглашению.

**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.

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 незначительными. 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 базе 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.

Для каждой резервной группы анализируется динамика убыточности и определяется характерный уровень для прогноза убыточности на оставшийся период действия договоров. Также влияние расходов на урегулирование закладывалось как коэффициент соотношения РРУУ к РУ.

Коэффициент убыточности по сегментам Автострахование и Грузы и Море 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 2022 год и по состоянию на 31 декабря 2022 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;
- Анализируются кредитные рейтинги 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;
- Анализируется кредитный рейтинг эмитентов.

**Недвижимость:**

- Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности;
- Суммы из бухгалтерской отчетности сверяются с оценками рыночной стоимости по данным оценщика: проводившего независимую оценку.

**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.

Налоговые активы

Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности с учетом корректировки актуарием в части влияния на налоги за счет переоценки стоимости иных активов указанных выше.

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

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;
- 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
Вода, воздух, грузы	25 629	51 120	1 212	0	-14 748	-19 625	-151	0
Несчастный случай	447 016	32 484	660	0	-6 943	-9 462	0	0
Медицинские расходы	169 854	40 905	1 398	0	0	0	0	0
Автострахование	164 434	81 674	1 703	0	-60 819	-34 719	0	0
Имущество	86 114	26 026	886	0	-10 276	-11 177	-7	0
Арбитраж	80 410	158 082	12 389	0	0	-9 293	0	0
Прочее	14 825	2 324	40	0	-563	-617	0	0
Финансовые риски	30 168	298	5	0	-802	0	0	0
<b>Итого по резервным группам</b>	<b>1 018 452</b>	<b>392 912</b>	<b>18 293</b>	<b>0</b>	<b>-94 151</b>	<b>-84 892</b>	<b>-158</b>	<b>0</b>

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 31.12.2021 годом

Резервная группа	РНП	РУ	РРУУ	РНР	Доля в РНП	Доля в РУ	Таблица 4	
							Доля в РРУУ	Доля в РНР
Вода, воздух, грузы	-163 349	-124 610	-5 830	0	53 082	118 020	2 791	0
Несчастный случай	26 384	-411	-364	0	-2 514	2 310	0	0
Медицинские расходы	44 100	17 345	210	0	0	0	0	0
Автострахование	-38 983	-9 498	-1 196	0	407	9 515	0	0
Имущество	-1 124	-5 047	-295	0	-2 607	3 077	-7	0
Арбитраж	30 989	10 096	2 701	0	53	33 395	0	0
Прочее	3 679	-559	-26	0	-77	192	0	0
Финансовые риски	-7 144	-3 418	-80	0	-490	0	0	0
<b>Итого по резервным группам</b>	<b>-105 446</b>	<b>-116 103</b>	<b>-4 880</b>	<b>0</b>	<b>47 854</b>	<b>166 510</b>	<b>2 784</b>	<b>0</b>

**Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

Существенное снижение РНП и РУ связано со снижением указанных величин в страховании Авиарисков, в 2022 г. бизнес существенно сократился.

Аналогично по Автострахованию в 2022 г. наметилось сокращение объемов.

Рост РНП по Медицинским расходам связан с сегментом ДМС.

#### 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 актуарном заключении за 2021 год.

**Таблица 5.1**

#### Ретроспективный анализ резерва убытков (брутто), сформированного на 31.12.2021 года

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2021	Выплаты по событиям до 2022 года в 2022 году	Резерв убытков по событиям до 2022 года на 31.12.2022 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным резервом
Медицинские расходы	23 560	17 036	946	5 578	24%
Несчастный случай	32 895	13 833	2 709	16 353	50%
Автострахование	91 172	84 042	14 829	-7 699	-8%
Вода, воздух, грузы	175 730	146 170	26 716	2 844	2%
Имущество	31 073	17 549	8 291	5 233	17%
Арбитраж	147 986	16 696	145 787	-14 497	-10%
Финансовые риски	3 716	69	11	3 636	98%
Прочее	2 883	2 946	511	-574	-20%
<b>ИТОГО:</b>	<b>509 015</b>	<b>298 340</b>	<b>199 800</b>	<b>10 874</b>	<b>2%</b>

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2021 брутто, в целом по Обществу избыток резерва составляет 2%, что показывает высокую точность сформированных обязательств.

Таблица 5.2

## Ретроспективный анализ резерва убытков (нетто), сформированного на 31.12.2021 года

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2021	Выплаты по событиям до 2022 года в 2022 году	Резерв убытков по событиям до 2022 года на 31.12.2022 года	Избыток / (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным резервом
Медицинские расходы	23 560	17 036	946	5 578	24%
Несчастный случай	21 123	5 110	2 709	13 304	63%
Автострахование	46 937	43 722	7 476	-4 261	-9%
Вода, воздух, грузы	38 085	33 112	13 731	-8 758	-23%
Имущество	16 819	9 610	5 936	1 272	8%
Арбитраж	105 298	16 696	136 528	-47 926	-46%
Финансовые риски	3 716	69	11	3 636	98%
Прочее	2 073	2 946	511	-1 383	-67%
<b>ИТОГО:</b>	<b>257 612</b>	<b>128 301</b>	<b>167 850</b>	<b>-38 539</b>	<b>-15%</b>

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2021 нетто, в целом по Обществу недостаток резерва составляет 15%.

Существенная недооценка резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2021 выявлена по резервным группам Автострахования Вода, Воздух, Грузы и Арбитраж. Основные причины отрицательного ранофф-анализа:

- По группе Вода, воздух, грузы произошло дозаявление крупного убытка, в связи с чем сумма отклонилась от сформированного резерва убытков, отражающего средневзвешенные по вероятности ожидания объема выплат.
- По группе Арбитраж недооценка связана с переходом на метод оценки резерва убытков, учитывающий собственную статистику Общества в части входящего портфеля.
- По группе Автострахование недооценка вызвана отклонениями реальных объемов убытков над статистически среднеожидаемыми, при этом отклонения не выходят за пределы чувствительности методов. Актуарий не выявил необходимости смены метода, при выборе параметров методов руководствовался принципом осмотрительности.

#### 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 составляет 18 513 тыс. рублей до уменьшения на сумму дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам.

Итоговая оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам с учетом уменьшения на сумму дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам составляет 14 644 тыс. рублей. Оценка сформирована по группам Автострахование и Вода, воздух, грузы.

Доля перестраховщика в доходах по суброгациям и регрессам по группе КАСКО составляет 9 068 тыс. рублей.

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

Величина отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату 554 073 тыс. рублей.

Величина отложенных аквизиционных доходов по состоянию на отчетную дату 24 672 тыс. рублей.

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

В Таблице ниже приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2022 с указанием их стоимости по данным отчетности Общества (графа 2) и по данным оценки актуария (графа 3).

**Таблица 7**

<b>АКТИВЫ</b>	<b>Сумма на отчетную дату</b>	<b>Активы, принятые актуарием к оценке</b>
Денежные средства и их эквиваленты	146 029	146 029
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	140 018	140 018
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	943 121	930 350
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	203 918	124 083
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 411	0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	170 134	170 134
Инвестиции в ассоциированные предприятия	0	0
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	0	0
Инвестиции в дочерние предприятия	0	0
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0	0
Инвестиционное имущество и капитальные вложения в него	240 935	240 935
Нематериальные активы	3 496	0
Основные средства и капитальные вложения в них	17 292	0
Отложенные аквизиционные расходы	554 073	554 073
Требования по текущему налогу на прибыль	36 448	36 448
Отложенные налоговые активы	2 853	36 432
Прочие активы	59 895	9 803
<b>Итого активов</b>	<b>2 522 623</b>	<b>2 388 306</b>

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**

Информация по банковским финансовым инструментам проанализирована с точки зрения кредитного качества. Доля наличных денежных средств нематериальная от общей суммы денежных средств Общества и отнесена к 10ой группе кредитного качества. Структура портфеля банковских инструментов представлена следующим образом:

Группа кредитного качества	Международные рейтинги	Российские рейтинги	Доля	
1	AAA		-	0%
2	AA+		-	0%
3	AA		-	0%
4	AA-		-	0%
5	A+		-	0%
6	A		-	0%
7	A-		-	0%
8	BBB+		-	0%
9	BBB		-	0%
10	BBB-	ruAAA, AAA(RU)	81 733	29%
11	BB+	ruAA+, ruAA, AA+(RU), AA(RU)	170 315	60%
12	BB	ruAA-, ruA+, AA-(RU), A+(RU)	1 811	1%
13	BB-	ruA, ruA-, A(RU), A-(RU)	17 112	6%
14	B+	ruBBB+, ruBBB, BBB+(RU), BBB(RU)	10 073	4%
15	B	ruBBB-, ruBB+, BBB-(RU), BB+(RU)	-	0%
16	B-	ruBB, BB(RU)	163	0%
17	CCC+-C-	ruBB- и ниже, BB-(RU) и ниже	4 834	2%
18	NR	Нет рейтинга у юр. лица	8	0%
			<b>286 047</b>	<b>100%</b>

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.

- **Ценные бумаги**

Структура портфеля ценных бумаг Общества представлена следующим образом:

Тип ценных бумаг	Оценка Общества	Оценка актуария
Облигации, удерживаемые до погашения	943 121	930 350

При формировании надзорной отчетности Общество отразило стоимость ценным бумаг с учетом применяемого послабления Банка России по фиксации котировок на 18.02.2022. Актуарий провел самостоятельную оценки и рассчитал справедливую стоимость облигаций на основании котировок Московской биржи по состоянию на конец года.

В составе портфеля облигаций 65% 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	8 594	2 039	2 039
ДЗ страхователей и перестрахователей по уплате страховой премии	129 650	93 515	93 515
ДЗ перестраховщиков по урегулированию убытков	61 805	24 661	24 661
ДЗ по суброгации и регрессам	3 869	0	3 869
<b>Итого</b>	<b>203 918</b>	<b>120 214</b>	<b>124 083</b>

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 (75% 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 22% от всей принятой актуарием задолженности. Данная задолженность принята к оценке в сумме данного актива, отраженной Обществом в надзорной отчетности, что составляет 38% от балансовой стоимости актива.

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

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. Все имущество, согласно данным Отчетности, приобреталось за денежные средства в период с 2016 по 2019 годы. В рамках подготовки отчетности оценка стоимости недвижимости проводилась независимым оценщиком, имеющим достаточный опыт проведения оценивания и удовлетворяющим требованиям Банка России, в этой связи у актуария не было оснований для пересмотра данной оценки. 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:

<b>Описание актива</b>	<b>Сумма</b>
Расчеты с медицинскими организациями	9 803
<b>Итого</b>	<b>9 803</b>

- **Налоговые активы**

Величина текущих налоговых активов и отложенных налоговых активов принимается к учету в стоимости оценки Общества. Отдельно величина отложенных налоговых активов скорректирована на 20% от изменения стоимости иных активов по оценке актуария по сравнению с данными: отраженными в отчетности Общества.

- **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 31.12.2022 года, а также о сроках реализации активов и погашения обязательств по ожидаемым.

Таблица 8

## Анализ активов и обязательств по срокам погашения

АКТИВЫ	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	ИТОГО
Денежные средства и их эквиваленты	146 029	0	0	146 029
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	130 000	10 018	0	140 018
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	190 264	740 086	930 350
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	123 258	826	0	124 083
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0	0	0	0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	44 635	82 053	43 446	170 134
Инвестиции в ассоциированные предприятия	0	0	0	0
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	0	0	0	0
Инвестиции в дочерние предприятия	0	0	0	0
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0	0	0	0
Инвестиционное имущество и капитальные вложения в него	0	0	240 935	240 935
Нематериальные активы	0	0	0	0
Основные средства и капитальные вложения в них	0	0	0	0
Отложенные аквизиционные расходы	116 888	185 364	251 821	554 073
Требования по текущему налогу на прибыль	36 448	0	0	36 448
Отложенные налоговые активы	0	0	36 432	36 432
Прочие активы	9 803	0	0	9 803
<b>Итого активов</b>	<b>607 061</b>	<b>468 525</b>	<b>1 312 720</b>	<b>2 388 306</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	0	0	0
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	15 944	15 944
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	0	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	45 533	53 975	87 128	186 636
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	287 473	537 334	590 206	1 415 012
Отложенные аквизиционные доходы	4 064	12 043	8 565	24 672
Прочие обязательства	42 643	63 606	72 821	179 071
<b>Итого страховых и прочих обязательств</b>	<b>379 713</b>	<b>666 958</b>	<b>774 664</b>	<b>1 821 335</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>227 347</b>	<b>-198 433</b>	<b>538 056</b>	<b>566 971</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>227 347</b>	<b>28 915</b>	<b>566 971</b>	

В составе обязательств отражены страховые резервы и отложенные аквизиционные доходы в размере оценки, полученной актуарием при проведении актуарного оценивания. Информация об иных обязательствах использована из показателей форм 0420125 и 0420154 Общества по состоянию на 31.12.2022 года.

Сроки реализации активов и погашения обязательств оценены следующим способом:

- Денежные средства отражены в графе «до 3 месяцев»;
- Депозиты и облигации отражены в соответствии со сроками погашения;

- Сроки страховой дебиторской задолженности взяты из отчетности Общества, а именно из формы 0420154 по состоянию на 31.12.2022, если сроки погашения отсутствовали но стоимость не была обнулена по 710-П, то такой актив отражен в графе «до 3 месяцев»;
- 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 31.12.2022.

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

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:

<b>Показатель</b>	<b>Метод оценки резерва убытков</b>	<b>Предположение 1</b>	<b>Предположение 2</b>
Показатель убыточности	БФ, ПКУ	+ 5%	+ 10%
Первый коэффициент развития (квартальный)	ЦП	+ 10%	+ 20%
Второй коэффициент развития (квартальный)	ЦП	+ 5%	+ 10%
Первый коэффициент развития (годовой)	ЦП	+ 5%	+ 10%
Второй коэффициент развития (годовой)	ЦП	+ 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**

<b>Резервная группа</b>	<b>Резерв убытков (без РРУУ) - брутто</b>	<b>Предположение 1</b>	<b>Предположение 2</b>
Вода, воздух, грузы	51 859	2 112	4 250
Несчастный случай	30 201	2 765	5 682

Медицинские расходы	40 905	5 610	11 571
Автострахование	81 674	6 328	12 996
Имущество	27 687	1 335	2 729
Арбитраж	158 082	16 203	33 197
Прочее	2 440	217	444
Финансовые риски	298	36	75
<b>Итого</b>	<b>393 146</b>	<b>34 608</b>	<b>70 945</b>

Чувствительность в отношении резерва расходов на урегулирование убытков, а также суброгационного актива не проводилась по причине нематериального эффекта на совокупную величину страховых обязательств (менее 1%).

Отдельно проанализирована чувствительность величины резерва неистекшего риска к основным параметрам расчета:

- Предположение 1 – рост/снижение убыточности на 5%;
- Предположение 2 – рост/снижение расходов на ведение дел на 5%;
- Предположение 3 – рост/снижение убыточности и расходов на ведение дел на 5%;

**Таблица 10**

#### Анализ чувствительности резерва неистекшего риска НЕТТО

Базовый РНР	Дефицит/избыток РНР "+" дефицит "- " избыток	Предположение 1	Предположение 2	Предположение 3
-	<b>-96 049</b>	12 569	5 847	18 416
-	<b>-96 049</b>	<b>-12 569</b>	<b>-5 847</b>	<b>-18 416</b>

## 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.

Учитывая случайную природу обязательств, используемый принцип наилучшей оценки для резервов убытков, а также риски, которым подвержены активы и обязательства, имеющиеся у компании на 31.12.2022, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков.

Однако учитывая объём соответствующего превышения ожидаемых денежных потоков от активов над обязательствами по срокам исполнения и реализации нарастающим итогом, актуарий делает вывод, что Общество по состоянию на отчетную дату обеспечивает уровень активов, необходимый для того, чтобы с высокой вероятностью выполнить свои страховые обязательства, возникшие на отчетную дату 31.12.2022.

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.

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

## **обязательств.**

Страховые обязательства по произошедшим убыткам оценены исходя из принципа наилучшей оценки. В части страховых обязательств по не произошедшим убыткам проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования резерва неистекшего риска. Таким образом, оценка величины обязательств является адекватной.

Общество планирует включить оценки страховых резервов, отраженные в проекте финансовой отчетности, в итоговую финансовую отчетность за 2022 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 2022 год.

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

Среди существенных событий, которые могут оказать влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, можно выделить следующие:

- Заявление в 2023 году единичных крупных убытков или изменение оценок по крупным убыткам в корпоративных видах страхования спецрисков и имущества. Соответствующие события не являются невероятными, однако исходя из превышения активов над обязательствами и осмотрительной перестраховочной политики возникновение подобных событий с высокой вероятностью не окажет влияния на вывод актуарного оценивания.
- Отказ в 2023 году в выплате страхового возмещения (или урегулирование в существенно меньшей сумме) одновременно по значительному числу небольших или средних по величине убытков. В этом случае резерв убытков может оказаться избыточным.
- Рост мошенничества, в том числе в сфере действия арбитражных управляющих
- Затруднения во взаиморасчётах с оставшимися западными перестраховщиками. Указанный риск в настоящее время представляется малосущественным по сумме возможного влияния.

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

Риски неисполнения обязательств, соответствующих сформированным страховым резервам, могут быть связаны как с превышением обязательств над их актуарной оценкой, так и отсутствием доступных активов на момент необходимости исполнения обязательств.

Риски превышения обязательств над их оценкой могут быть вызваны факторами, оказывающими влияние на оценку резервов, перечисленными в п. 5.3.

В отношении перечисленных рисков ответственный актуарий рекомендует Обществу:

- Проводить регулярный анализ и оценки резервов, в том числе, с проведением ретроспективного анализа достаточности резервов и своевременного отражения в отчетности изменений оценок с учетом произошедших событий
- Сохранять текущую перестраховочную политику, как обеспечивающую положительный результат страховой деятельности. При этом с целью обеспечения финансовой устойчивости Общества продолжать углубленный мониторинг рентабельности страхового портфеля личного страхования, в т.ч. корректировать андеррайтинговую политику для обеспечения положительного финансового результата.
- При значительных изменениях в бизнес-процессах андеррайтинга и урегулирования убытков, а также в первичном бухгалтерском учете показателей, используемых в качестве исходных данных для формирования оценочных активов и обязательств, проводить

коммуникации с актуариями и ответственными актуариями, производящими актуарное оценивание обязательств Общества для адекватного отражения изменений в оценках.

Ко второй категории рисков можно отнести риски, связанные с возникновением дефицита активов, необходимых для исполнения текущих обязательств.

- Риск несоответствия обязательствам, которые необходимо исполнить в определенный момент времени, величины активов, доступных в этот момент времени. Данный риск контролируется в соответствии с инвестиционной политикой Общества с учетом сопоставления активов и обязательств по срокам, результатов оценок резервов и анализа чувствительности резервов убытков. Специальные рекомендации ответственного актуария в отношении данного риска не требуются.
- Риск финансовых потерь в случае валютных колебаний из-за несоответствия активов и обязательств по валютам представляется не оказывающим существенного влияния на возможность исполнения Обществом своих обязательств из-за небольшой доли обязательств в иностранной валюте и превышения суммарных активов над страховыми обязательствами. Специальные рекомендации ответственного актуария в отношении данного риска не требуются.

#### **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.

Рекомендуется провести комплекс работ и автоматизаций для обеспечения возможности получения своевременного и полного набора исходных данных для формирования отчетности по 781-П и подготовки соответствующего комплекса работ по МСФО17.

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

Рекомендации ответственного актуария по итогам актуарного оценивания за 2021 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 корректировки страховых тарифов для достижения уровня комбинированного коэффициента убыточности ниже 100%.

Комбинированный коэффициент убыточности нетто превышает 100%. 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.

Рекомендация повторяется в настоящем заключении.