

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ОБЪЕКТ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ:

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ЧАББ»**

ОТЧЕТНЫЙ ГОД: 2021

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ: КОЗЛОВ М.Л.

**Москва
2022**

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Ответственный актуарий – Козлов Михаил Леонидович.

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

Регистрационный номер №111 Единого реестра ответственных актуариев; дата истечения срока – 25.08.2024.

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

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Основанием осуществления актуарной деятельности является гражданско-правовой договор. Актуарное оценивание за 2020 также проводилось Ответственным актуарием в отношении Общества по гражданско-правовому договору.

В 2020 г. у Ответственного актуария и Общества также действовал договор в части актуарного расчета страховых тарифов и подготовки (адаптации) Правил страхования, работы по которому были завершены в 2021 г. Иных договоров с ООО «Страховая Компания Чабб» в 2021 г. не заключалось.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Ответственный актуарий внесен в единый реестр ответственных актуариев по результатам аттестации в СРО Ассоциация Гильдия актуариев от 26.04.2019.

1.6. Дата составления актуарного заключения.

27 февраля 2022 г.

1.7. Дата, на которую составляется актуарное заключение

31 декабря 2021 г.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб» (ООО «Страховая Компания Чабб» - далее Общество).

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.

3969

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7704311252

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047796774002

2.5. Место нахождения

119034, Москва, Барыковский пер., дом 2

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

На 31.12.2021 и на дату составления заключения Общество имеет следующие лицензии:

- СИ 3969 от 07.09.2016 – на осуществление добровольного имущественного страхования;
- ПС 3969 от 07.09.2016 – на осуществление перестрахования;
- СЛ 3969 от 07.09.2016 – на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными документами:

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

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденным Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованным Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659.

- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. «О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации».

- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

- Указанием Банка России от 19.01.2015 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Информационным сообщением «Об Указании Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Указанием Банка России от 15.03.2015 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

3.2. Перечень данных, в том числе полученных от Общества и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Данные, полученные от Общества, и использованные при актуарном оценивании:

Информация, полученная от Общества, в виде ответов на письменные запросы и устных разъяснений на интервью с актуариями, сотрудниками и руководителями экономических служб. Предоставленная информация описывает процесс подготовки данных для расчета страховых резервов и проверки их адекватности, изменения в бизнесе, практике урегулирования убытков, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат, методологии формирования страховых резервов, а также в принципах работы со списаниями инкассо, методов отражения расходов по урегулированию убытков.
Положение о расчете страховых резервов, действующее на отчетную дату
Программа перестрахования на 2019-2021 годы.
Учетная политика на 2021 год.
Журналы учета договоров прямого страхования и перестрахования за 2012-2021 годы.
Журналы учета убытков за 2011-2021 годы.
Журналы учета доли перестраховщика в убытках за 2011-2021 годы.
Информация о РЗНУ поквартально с 2011 года и доли перестраховщика в РЗНУ.
Сводная информация с 2008 года о поквартальных значениях резерва незаработанной премии, страховой премии в валютах заключения договора и доли перестраховщика в данных показателях.
Профиль рисков Общества (EML – ожидаемых максимальных убытков) на отчетную дату.
Информация о затратах на обслуживание договоров страхования за 2021 год.
Информация о расходах на урегулирование убытков прямых за 2012-2021 год и косвенных – за 2015-2021 годы.
Аудиторское заключение за 2021 год (включая предварительные данные)
Страховые резервы Общества в разрезе резервных групп на 31.12.2017; 31.12.2018; 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021
Информация о проведении инвентаризации обременений активов и обесценения активов на 31.12.2021.
Отчетность ОСБУ в Excel на отчетную дату с примечаниями, в т.ч. формы 0420125 (Баланс); 0420126 (Отчет о прибылях и убытках) на отчетную дату; проект 0420158 (Отчет о структуре финансового результата по учетным группам); 0420154 (Отчет по активам) на отчетную дату и 31.01.2022, а также примечания с 3-12 (расшифровки к основным активам, принципы и оценочные суждения), 20-25 (расшифровки активов); 62 (управление рисками); 66 (справедливая стоимость финансовых инструментов).
Бухгалтерская отчетность общества за периоды 2013-2021 гг.

Непосредственно в 2021 г. Ответственному актуарию были представлены данные, касающиеся 2021 г. и данные, формирующиеся накопительным итогом. В части данных, касающихся периодов, предшествовавших отчетному, Ответственный актуарий использовал данные, предоставленные ему для подготовки Актуарного заключения по итогам 2019 г. и по итогам 2020 г.

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

Руководство Общества несет ответственность за адекватность и достоверность данных, использованных при актуарном оценивании, и, в частности, за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок. Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной

деятельности» изучена предоставленная информация на предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости.

Непосредственно при подготовке Актуарного заключения за 2021 г. Ответственным актуарием проведены следующие контрольные сверки:

Предмет сверки	Источники сверки	Период	Результат
Страховые премии (в рублях за период)	Журнал договоров с БО* (отчет о финансовых результатах)	2021	Материальных отклонений не выявлено
Перестраховочные премии (в рублях за период)	Журнал договоров исходящего перестрахования с БО (отчет о финансовых результатах), журнал проводок	2021	Отклонений не выявлено с учетом специфики формирования данных и пояснений Общества
Страховые выплаты (в рублях за период)	Журнал выплат с БО	2021	Отклонений не выявлено
Перестраховочные выплаты	Журнал долей перестраховщиков в выплатах с БО	2021	Отклонений не выявлено
Страховые и перестраховочные комиссии	Журналы договоров страхования и исходящего перестрахования с БО (примечания к БФО), журнал проводок	2021	Отклонений не выявлено с учетом специфики формирования данных и пояснений Общества
Сводная информация о поквартальных значениях резерва незаработанной премии, страховой премии в валютах заключения договора и доли перестраховщика в данных показателях	Файл сводной информации с Журналами договоров страхования и перестрахования, файлами расчета РНП и доли перестраховщиков в РНП, сверка с номинальными показателями	Выборочная проверка за 2021 и предыдущие периоды	Отклонений в валютных величинах не выявлено, не обнаружено ошибок в курсах пересчета, отклонение от начисленных номинальных показателей за период логично с учетом изменений валютного курса
ЗНУ** (на отчетную дату)	Реестр ЗНУ с БО (Баланс и примечания)	2021	Отклонений не выявлено
Доля перестраховщиков в ЗНУ (на отчетную дату)	Реестр ЗНУ с БО (Баланс и примечания)	2021	Отклонений не выявлено
Расходы на урегулирование убытков	Агрегированная информация и построчные данные, оборотно-сальдовая ведомость, БО (косвенным образом), данные предыдущих периодов	2021	Материальных отклонений не выявлено с учетом пояснений Общества
Данные относительно активов общества	БО (Баланс и примечания), форма 0420154	2021	Отклонений не выявлено

*Бухгалтерская отчетность Общества.

**Заявленные, но не урегулированные убытки.

Помимо указанных данных, Ответственный актуарий использовал результаты сверки в расчетных файлах за предыдущие отчетные периоды, относящиеся к 2013-2020 гг.

Кроме того, в процессе расчета конкретных видов резервов и иных показателей Ответственный актуарий проводил дополнительные сверки, информация о которых приведена в соответствующих разделах Актуарного заключения.

Ответственным актуарием изучена и принята к сведению учетная политика Общества во всех существенных для проведения обязательного актуарного оценивания направлениях.

В части проверки ЗНУ Ответственным актуарием были обсуждены с Обществом крупные ЗНУ. Основной анализ на логичность был проведен через анализ динамики по совокупности ЗНУ. Сплошная проверка ЗНУ и долей перестраховщиков в них не производилась.

В результате проведенного сравнения выявлено, что используемые для расчета резервов данные являются внутренне непротиворечивыми, согласованными с отчетностью, обладают точностью и полнотой, достаточной для адекватной оценки резервов.

Общество довело до Ответственного актуария информацию, согласно которой изменения в данных прошлых периодов были внесены относительно перестраховочной премии 2019 г. в сводном файле поквартальных значений резерва незаработанной премии, страховой премии в валютах заключения договора и доли перестраховщика в данных показателях – была исправлена ошибка в отношении начисленной премии. В остальном изменения в первичные данные по информации Общества не вносились. Однако фактические данные для расчета резервов в рублях, тем не менее, претерпели изменения, поскольку и Общество, и Ответственный актуарий и пользуют пересчет валютных сумм по курсу на отчетную дату.

Для целей проверки отсутствия изменений в данных прошлых периодов, Ответственный актуарий произвел выборочную проверку данных, относящихся к периодам до 2021 г., не выявив расхождений, за исключением отмеченных.

3.4. Информация по распределению договоров страхования и перестрахования по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее резервные группы).

Общество осуществляет страхование по следующим видам страхования и перестрахования:

- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование финансовых рисков;
- страхование грузов;
- страхование выезжающих за рубеж;
- страхование от несчастного случая;
- страхование профессиональной ответственности;
- входящее непропорциональное перестрахование.

На основе анализа отчетности Общества, а также интервью с сотрудниками Общества Ответственным актуарием принято решение о сохранении группировки, имевшей место ранее. Комментарии относительно однородности и достаточности данных представлены в таблице ниже.

Ответственный актуарий для целей оценки РПНУ и проверки адекватности оценки страховых обязательств использовал следующую группировку:

Обозначение резервной группы	Наименование	Комментарии
НС	Страхование от несчастных случаев и болезней	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств
ВЗР	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	
ГРУЗЫ	Страхование грузов	
ИМ-ВО	Страхование имущества и финансовых, предпринимательских рисков	Данные в приемлемой степени однородны и достаточны для оценки обязательств с оговоркой о возможных выбросах в силу характера бизнеса, предполагающего существенный разброс размера индивидуального убытка. Объединение договоров страхования указанных видов особенно важно учитывая то, что они заключаются по единой программе страхования, а также программа перестрахования и принципы урегулирования убытков – схожи. Схожесть данных видов определяется даже наличием событий, которые привели к крупным убыткам

		по обоим видам страхования.
ОТВ-ТЬ	Страхование профессиональной ответственности, Страхование гражданской и иных видов ответственности, кроме перечисленных отдельно	Данные в приемлемой степени однородны, и достаточны для оценки обязательств.
ВХ	Входящее непропорциональное перестрахование	Несмотря на то, что данные виды защищают имущественные интересы разного характера, общим для них является метод подачи информации через перестрахователей, что определяет скорость урегулирования и, таким образом, предполагает приемлемую однородность с точки зрения оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков.

Распределение заработанной премии за 2020 и 2021 год в тыс. рублей

	2 021	2 021	2 020	2 020
	БРУТТО	НЕТТО	БРУТТО	НЕТТО
НС	44 406	11 865	65 890	35 605
ВЗР	41 510	400	58 320	29 616
ГРУЗЫ	271 128	93 928	258 954	70 819
ИМ-ВО	3 408 570	1 126 986	3 405 161	1 016 059
ОТВ-ТЬ	1 195 489	465 803	889 936	139 864
ВХ	0	0	1 569	217
	4 961 103	1 698 982	4 679 830	1 292 180

Премия по валютным и псевдовалютным договорам в таблице переоценена на отчетную дату согласно информации, предоставленной Обществом.

Основная группа Общества - «ИМ-ВО».

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Учитывая тот факт, что выбор использованных допущений и предположений неразрывно связан с выбором методов, Ответственный актуарий излагает пункты 3.5. - 3.6. совместно.

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

Резерв незаработанной премии.

Общество оценивает резерв незаработанной премии (далее – РНП) по договорно методу «pro rata temporis» от полной премии исходя из предпосылки о равномерной распределении риска внутри срока действия договора.

До 2017 года технические возможности используемой Обществом программы учета договоров страхования не позволяли Обществу произвести оценку РНП с учетом особенностей каждого дополнительного соглашения (продлонгация договора, увеличение степени риска и т.п.). Соответственно Общество не могло однозначно отнести измененную страховую премию на соответствующий ей период страхования, что приводило к необходимости использовать дополнительные предпосылки, снижающие точность оценки РНП, такие как, например, неизменность условий страхования при продлении договора страхования: Общество в этом случае для целей расчета РНП принимало в расчет дату начала исходной версии договора и дату конца последней версии договора, действующей на отчетную дату.

В 2018 году Общество сумело найти техническое решение для преодоления указанной проблемы в части договоров прямого страхования, но, как было объяснено представителем Общества на интервью с Ответственным

актуарием, в части договоров перестрахования Общество все еще планирует проведение ряда доработок ПО для целей улучшения расчета РНП и доли в нем. Общество использует новую систему в целях автоматического расчета брутто РНП, а так же с целью извлечения дат по допсоглашениям для исходящих начислений. Доработка операционной части и полная автоматизация расчета РНП с учетом дат допсоглашений продолжается.

По договорам страхования Общество провело тест на чувствительность к изменению подхода, где показало нематериальность изменения оценки РНП по сравнению с вероятным средним отклонением фактических обязательств от отраженных в части не устранённых проблем учета. Ответственному актуарию ранее были представлены результаты данного теста. На основе данных результатов Ответственный актуарий считает данные Общества по РНП и связанным величинам в достаточной степени корректными для оценки резервов. Ответственный актуарий также изучил структуру расчетных файлов автоматического и ручного расчета РНП, а также формул в них, однако не производил полный ручной пересчет РНП и долей в РНП по каждому договору страхования и перестрахования.

Одна из наиболее важных черт бизнеса Общества – высокая доля договоров страхования в валюте (валютные) и в валютном эквиваленте (псевдовалютные). При этом страховая премия по валютным договорам индексируется по курсу валюты договора, а по рублевым и псевдовалютным – нет. И в том, и в другом случае обязательства, фактически, - в валюте, поскольку по информации, полученной от Общества, выплата по условиям большинства псевдовалютных договоров производится по курсу на дату выплаты. В связи с этим Ответственный актуарий изучил структуру начислений страховых премий 2015-2021 год и изложил ее в пункте 4.8. с выводами относительно валютных рисков Общества, в том числе чувствительность выбранной методологии к изменению курса валюты по валютным и псевдовалютным договорам.

Ответственным актуарием проведен анализ размера резерва под обесценение дебиторской задолженности и его влияния на оценку размера обязательств. Резерв сомнительной дебиторской задолженности по страховым премиям является нематериальной величиной по сравнению с РНП, и может не считаться фактором оценки обязательств. Общество также не учитывало резерв сомнительной дебиторской задолженности по страховым премиям при расчете РНП.

Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее РПНУ)

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого индивидуального убытка определяется сотрудником Общества, отвечающим за урегулирование убытков, экспертно. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки заявленного, но не урегулированного убытка по каждому индивидуальному убытку.

Резерв заявленных убытков по валютным договорам страхования индексируется по курсу на отчетную дату.

Согласно информации, полученной от Общества, у Общества:

- на отчетную дату нет нераспознанных списаний-инкассо;
- нет открытых судебных процессов, убытков по которым не был бы занесен в резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
- в целом по портфелю наблюдается повышение ставок в силу складывающейся рыночной конъюнктуры;
- не произошли значимые изменения в порядке урегулирования убытков за последние годы;
- не произошло иных изменений внутренних процессов, которые следует учесть при оценке обязательств.

Приведенная далее методология оценки РЗНУ и РПНУ не включают резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ), а также оценку будущих поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений имущества и (или) его годных остатков.

На основании изучения данных Общества, Ответственный актуарий в целом сохранил подход к выбору метода расчета РПНУ, имевший место ранее, однако конкретные методы расчета и точечные модификации приняты Ответственным актуарием исходя из конкретной ситуации на отчетную дату.

Конкретные введенные предпосылки и использованные для оценки РПНУ методы расчета по каждой группе, раскрыты ниже:

Группа «НС».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков на отчетную дату	Квартальная база.
База типа убытка на отчетную дату	Оплаченные убытки из-за отсутствия стабильности в динамике ЗНУ (существенные колебания оценок ЗНУ по одним и тем же индивидуальным убыткам).
Предпосылки о коэффициентах развития	- приняты кумулятивные коэффициенты, поскольку какие-либо тенденции индивидуальных коэффициентов отсутствуют в условиях достаточно разреженного треугольника.
Предпосылки о тех. убыточности	- усредненная убыточность для всех периодов, поскольку трендов убыточности и сезонности не выявлено и нет причин отвергать предпосылку о том, что ожидаемая убыточность по кварталам наступления страхового случая – различна (по последним кварталам страхового случая убыточность по цепочно-лестничным методам равна нулю в силу отсутствия выплат, однако имеется РЗНУ). Ответственный актуарий оценил РПНУ методом Борнхьюттера-Фергюсона с усредненной убыточностью с использованием кумулятивных коэффициентов на базе треугольника оплаченных убытков. Ответственный актуарий остановился на методе Борнхьюттера-Фергюсона в силу того, что метод цепной лестницы (как и в меньшей степени метод Бенктандера) в данном случае не применим в силу отсутствия доверия к устойчивости оценки убыточности по последним кварталам страхового случая (отсутствие оплаченных убытков), а использование методов Кейп-Код или аддитивного метода не приводит к результату, существенно отличающемуся от полученного выбранным методом.
Выбор метода, рассмотрение альтернативных	Вместе с тем, Ответственный актуарий должен отметить фактор, ранее существенно повлиявший на итоговую оценку РПНУ: длина периода статистики за счет одной выплаты в последних периодах развития. На отчетную дату данная выплата выбыла из треугольника по прошествии времени
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	
Ответственный актуарий принимает точечную оценку 0,8 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, - 2,7 млн. руб. отличается в большую сторону от точечной оценки, данной Ответственным актуарием, однако разница в результатах является несущественной в объеме бизнеса Общества. Анализ чувствительности не приводит к значимым колебаниям оценки в масштабах объема бизнеса Общества в целом. Кроме того, следует учесть, что оценка Общества фактически является усредненным значением от результатов двух методов расчета, по одному из которых РПНУ также равен нулю, второй метод, применяемый компаний, оценивается как осторожный.	

Группа «ВЗР».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков	Квартальная.
База типа убытка	Оплаченных убытков.
Предпосылки о коэффициентах развития	<p>- коэффициенты исторически не являются стабильными, по последним периодам первый коэффициент развития является достаточно разреженным, вместе с тем заметна некоторая этапность развития коэффициентов. В связи с этим первый и оследующие коэффициенты рассчитываются как кумулятивные на базе укороченного интервала, начиная с 8го переходя на полный интервал для учета полной статистики развития (для первого коэффициента развития данная предпосылка является осторожной, удлинение периода развития снижает значение коэффициента и общую величину РПНУ).</p>
Предпосылки о тех. убыточности, выборе метода и альтернативно рассмотренных методах	<p>Ответственный актуарий оценил РПНУ методом цепной лестницы для всех кварталов страхового случая кроме последних четырех в силу достаточного доверия к существующей статистике данных кварталов как определяющей убыточность в рамках разумных предпосылок. Для получения РПНУ по последним четырем кварталам страхового случая Ответственный актуарий применил метод Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой убыточности, усредненной среди последних 8 кварталов развития. Это было сделано в силу недоверия к подверженной риску сильным флуктуаций последних кварталов страхового случая, но с учетом новых тенденций по убыточности. Андеррайтеры Общества ранее прокомментировали падение убыточности (в целом, без учета карантинных ограничений) как закономерное в связи с отказом от ряда крупных договоров с юридическими лицами.</p> <p>Ответственный актуарий рассчитал результаты, к которым приводят альтернативные методы, предполагающие применение усредненной или кумулятивной оценки убыточности, что привело к более высоким результатам в силу того, что данные альтернативные методы не учитывают падение убыточности (разница, вместе с тем, не является материальной в общем объеме резервов).</p> <p>При этом усредненная по 8ми последним кварталам убыточность находится выше наблюдаемого уровня по 1-4 кварталам 2021 г., что является логичным с т. з. действующих карантинных ограничений, снижения числа поездок и общего повышения тарифов (согласно данным Общества).</p>
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	
<p>Ответственный актуарий принимает точечную оценку 0,5 млн. Оценка РПНУ, данная Обществом - 0,8 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, отличается в большую сторону от точечной оценки, данной Ответственным актуарием, однако разброс разумных оценок довольно велик относительно величины РПНУ, по сравнению с 31.12.2020 оценки сблизилась. Кроме того, разница в результатах является несущественной в объеме бизнеса Общества.</p>	

Группа «ГРУЗЫ».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков	Квартальная.
База типа убытка	Состоявшихся убытков.
Предпосылки о коэффициентах развития	<p>- тренда индивидуальных коэффициентов развития не выявлено. Некоторые поздние коэффициенты развития – незначительно ниже единицы, в том числе относящиеся к сроку исковой давности.</p>

Предпосылки о тех. убыточности	<p>- Ответственный актуарий принимает решение использовать усреднение убыточности для последних периодов наступления страхового случая (используется усредненное значение по предыдущим кварталам), для более ранних периодов расчет производится методом цепной лестницы. Данный подход в целом совпадает с подходом, применявшимся для расчета резервов на 31.12.2020, однако усредненная убыточность применяется не ко всем, а к четырем последним кварталам. Данная предпосылка, тем не менее, является осторожной, поскольку развитая по цепной лестнице убыточность для данных периодов существенно ниже. Кроме того, Ответственный актуарий получил информацию об обще предполагаемом снижении убыточности по данной линии бизнеса, так как в портфеле сокращается доля перевозок высокоубыточных грузов, в частности, сельскохозяйственных. Кроме того, в 2021 г. произошел рост тарифных ставок (согласно комментариям Общества).</p>
Выбор метода, альтернативных	<p>Ответственный актуарий оценил РПНУ методом Борнхьюттера-Фергюсона с усредненной убыточностью с использованием кумулятивных коэффициентов. Ответственный актуарий остановился на методе Борнхьюттера-Фергюсона в силу того, что метод цепной лестницы (как и в меньшей степени метод Бенкандера, а также Аддитивный метод) в данном случае не применим в силу отсутствия доверия к устойчивости оценки убыточности по последним кварталам страхового случая.</p> <p>Также рассматривался расчет на треугольник оплаченных убытков, дающий несколько более высокий результат, однако в итоге был выбран результат по треугольнику состоявшихся убытков с учетом тренда на снижение убыточности.</p>
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	
<p>Точечная оценка Ответственного актуария - 4,4 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом - 6,1 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, выше оценки, данной Ответственным актуарием. При этом оценка Общества лежит внутри диапазона разумных оценок, полученных Ответственным актуарием с применением различных методов.</p>	

Группа «ОТВ-ТЬ».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков	<p>Квартальная.</p> <p>База состоявшихся убытков в силу чрезвычайно длительного процесса урегулирования, при котором база оплаченных убытков приводит, как правило, к значительным флуктуациям резервов убытков.</p>
База типа убытка	<p>- тренда индивидуальных коэффициентов развития не выявлено, наблюдаются индивидуальные выбросы.</p>
Предпосылки о коэффициентах развития	<p>- длинный процесс урегулирования, в силу этого достаточно длинный период статистики в треугольнике и усреднения коэффициентов (сохранен подход прошлых периодов). при этом несколько крупных РЗНУ, в последствие снятых, не принимаются во внимание в статистике. Кроме того, Ответственным актуарием при расчете исключены выплаты и РЗНУ, относящиеся к экстраординарному убытку, основная часть которого является для Общества на отчетную дату оценкой неурегулированной суммы. Ответственный актуарий не создает дополнительный резерв по данному убытку, считая крайне низкой вероятностью его повторения в схожей величине (убыток многократно превышает следующий по размеру для Общества убыток, имевший место ранее).</p>

<p>Предпосылки о тех. убыточности, выборе метода и альтернативно рассмотренных методах</p>	<p>Ответственный актуарий оценил РПНУ методом цепной лестницы для всех периодов страхового случая кроме последних двух лет в силу достаточного доверия к существующей статистике в рамках разумных предпосылок. Для получения РПНУ по последним двум годам страхового случая Ответственный актуарий применил метод Борнхьюттера-Фергюсона с усредненной оценкой убыточности. Это было сделано в силу недоверия к подверженным риску сильным флуктуаций последним годам страхового случая. По сравнению с прошлым периодом расчета период усреднения был увеличен в силу наблюдаемой высокой флуктуативности., сохранение подхода привело бы к меньшей величине РПНУ. Ответственный актуарий также рассчитал результаты, к которым приводят методы, предполагающие применение усредненной или кумулятивной оценки убыточности, в частности, Кейп-Кода, аддитивный метод – в основном данные методы дали сопоставимый несколько меньший результат.</p>
<p>Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием</p>	
<p>Точечная оценка РПНУ Ответственного актуария 24,3 млн. руб., оценка находится ниже оценки Общества - 28,4 млн. руб. Расхождение существенно уменьшилось по сравнению с 31.12.2020 Существенная часть данного отклонения связана с различием подходов к учету в расчетном треугольнике выплат и величин РЗНУ, связанных с экстраординарным убытком. Ответственный актуарий допускает, что факт данного экстраординарного убытка может влечь дополнительную консервативность в расчете РПНУ, которая проявляется в оценке Общества, при этом расхождение в оценках достаточно мало с учетом общего объема портфеля</p>	

<p>Группа «ИМ-ВО»</p>	
<p>Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества. Несмотря на то, что Ответственный актуарий тестировал и базу оплаченных убытков, и базу состоявшихся убытков, здесь приводится только база состоявшихся убытков как более стабильная.</p>	
<p>Убытки Общества по данной резервной группе многочисленны и чрезвычайно неоднородны по величине. Ответственным актуарием протестирована возможность применения триангулярных методов к массиву убытков такому, какой он есть, без выделения категорий, и никак убытки не ограничивая. На основе проведенного анализа Ответственный актуарий пришел к следующим выводам:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> - треугольник содержит ряд убытков, расположение каждого из которых влияет на оценку РПНУ триангулярными методами на миллиарды рублей, поэтому такая оценка РПНУ - чрезвычайно неустойчива, и не может иметь практической ценности. - треугольник содержит единичный убыток 26,1 млрд. рублей (Заявление об убытке 951-7502878 от 23.06.2016). Использование данного убытка для целей расчета РПНУ представляется неоправданным по той причине, что, во-первых, вероятность повторения этого убытка не кажется значимой на том основании, что размер данного убытка является экстраординарным даже для всего рынка РФ в целом, а, во-вторых, вероятность долгого незаявления убытка такого размера еще больше снижает целесообразность специального резервирования такого убытка. 	
<p>В связи с этим Ответственный актуарий условно разбил все убытки по данной резервной группе на три типа:</p>	
<p>Тип 1. Экстраординарный убыток. 26,1 млрд. рублей.</p>	
<p>Тип 2. Крупные убытки, которые у Общества происходят достаточно регулярно (по крайней мере, наименьшие из крупных), но расположение в треугольнике каждого из которых существенным образом может повлиять на вычисление оценки РПНУ триангулярными методами.</p>	
<p>Тип 3. Ординарные убытки, которые у Общества происходят часто, и расположение каждого из которых существенным образом не может повлиять на вычисление оценки РПНУ триангулярными методами (с учетом незначительного числа разумных предпосылок).</p>	
<p>Для определения границы между Типом 2 и Типом 3 Ответственный актуарий проанализировал, во-первых, степень регулярности появления убытков, а во-вторых, степень влияния размера убытков на РПНУ, и выбрал границу между ними в 200 млн. рублей.</p>	
<p>Создание РПНУ под убытки Типа 1. Создание РПНУ под убытки Типа 1 с точки зрения Ответственного актуария нецелесообразно – см. выше объяснение.</p>	
<p>Создание РПНУ под убытки Типа 2. Создание РПНУ под убытки Типа 2 представляется целесообразным в силу их достаточной частоты и задержки в заявлении, но по определению таких убытков (см. выше) применение к ним триангулярных методов не имеет смысла, поэтому Ответственный актуарий применил сценарный подход для определения резерва под</p>	

поздние заявления убытков - рассчитал среднее значение, частоту возникновения и задержку заявления. Полученная точечная оценка – **301 535 тыс. руб.** Оценка несколько ниже оценки на 31.12.2020 г в силу появления новых крупных убытков с малым периодом задержки, при этом данные убытки были отражены как заявленные в конце отчетного периода по итогам дополнительного уточнения информации, что несколько снижает вероятность появления заявленного с запозданием убытка.

При этом ответственный актуарий провел сравнение подходов к трактовке и учету крупных убытков с расчетом Общества, а также альтернативные методы расчета, в частности треугольный, который в данном случае не вполне применим в силу крайне разреженного треугольника.

Создание РПНУ под убытки Типа 3.

Создание РПНУ под убытки Типа 3 с точки зрения Ответственного актуария – классическая задача треугольных методов. Тестируемые методы (Борнхюттера-Фергюсона, Кейп-Код, Аддитивный метод) при одинаковых предпосылках относительно коэффициентов развития приводят к близким результатам (метод цепной лестницы приводит к большому разбросу результатов в зависимости от колебаний убытков в последних кварталах страхового случая). При расчете Ответственный актуарий произвел сравнение своих расчетных треугольников с расчетными треугольниками Общества.

Точечная оценка резерва по убыткам Типа 3, выбранная Ответственным актуарием, получена на квартальной базе состоявшихся убытков с коэффициентами развития, сглаженными посредством применения регрессии, методом цепной лестницы в части периодов кроме двух последних и методом Борнхюттера-Фергюсона в части двух последних кварталов наступления страхового случая. Размер резерва составляет **293 612 тыс. рублей**. При этом Ответственный также рассмотрел подход на основе кумулятивных коэффициентов, получив в результате очень близкую величину РПНУ.

Сравнение резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием

Оценка РПНУ, данная Обществом, (595, 3 млн. руб.) очень близка к оценке, данной Ответственным актуарием – 595,1 млн. руб. {293,6 млн. руб. (Тип 3) + 301,5 млн. руб. (Тип 2)}.

РПНУ по входящему непропорциональному перестрахованию принимается равным нулю, поскольку при том, что Общество обладает портфелем с очень длительной историей, убытков за все это время не было.

Резерв расходов на урегулирование убытков.

Ответственный актуарий принял во внимание следующие данные:

- данные о прямых расходах на урегулирование убытков (сюрвейерские расходы) Общества за 2012-2021 годы и долю перестраховщика в них.
- косвенные расходы на урегулирование убытков за 2015-2021 год, выделенные Обществом. Основную долю данных расходов занимают расходы на заработную плату сотрудников, занимающихся урегулированием убытка, а также часть стоимости аренды офиса Общества (расчет затрат осуществляется пропорционально количеству сотрудников).

Ответственный актуарий считает имеющуюся информацию не вполне достаточной для использования треугольных методов, поскольку треугольник расходов на урегулирование является достаточно флуктуативным. Однако на основе рекомендацией аудиторов совместно с Обществом был протестирован треугольный расчет, давший меньший результат. Ответственный актуарий сохраняет с прошлого периода предпосылку о том, что существующее отношение расходов на урегулирование убытков к выплатам сохранится в будущем по отношению к прогнозируемым выплатам по произошедшим на отчетную дату страховым случаям.

Выплаты Общества достаточно флуктуативны в силу специфики бизнеса. Учитывая флуктуативность выплат Общества, Ответственный актуарий рассмотрел все группы вместе на промежутке времени 10 лет. При этом Ответственный актуарий обратил внимание на то, что для двух последних лет наблюдается снижение доли прямых расходов, и, напротив, увеличением доли косвенных расходов на урегулирование убытков по отношению к страховым выплатам. Аналогичным образом, наблюдается некоторое снижение доли покрываемых перестраховщиками расходов на урегулирование.

В связи с этим Ответственный актуарий рассмотрел вариант усреднения доли расходов на урегулирование убытков за 2020-2021 годы. Следует отметить, что несмотря на изменение соотношения долей прямых и косвенных расходов, общая доля расходов на урегулирование на брутто-уровне сохранилась на уровне прошлых лет, изменение находится в рамках годовых колебаний (5,7% против 5,9% при усреднении за весь период).

В таблице ниже приведен расчет процента расходов на урегулирование убытков от страховых выплат (в тыс. рублей).

	2020	2021
договоры страхования		
прямые расходы	460 414	348 745
прямые расходы по экстр. убытку	419 420	309 846
выплаты	805 269	1 022 703
выплаты по экстр. убытку		
доля прямых за год	5,1%	3,8%
доля прямых кумулятивно	5,1%	4,4%
косвенные расходы	11 562	11 916
доля косвенных кумулятивно	1,3%	1,3%
общая доля расходов	6,4%	5,7%
договоры перестрахования		
прямые расходы	451 202	339 459
прямые расходы по экстр. убытку	419 398	309 818
выплаты	709 998	955 272
Выплатах по экстр. убытку		
доля прямых за год	4,5%	3,1%
доля прямых кумулятивно	4,5%	3,7%

Ответственный актуарий получил оценку 5,7% и 3,7% по договорам страхования и договорам перестрахования соответственно с учетом следующих факторов:

- Ответственный актуарий нивелировал в расчете РПУУ влияние экстраординарного единичного убытка 26,1 млрд. рублей (Заявление об убытке 951-7502878 от 23.06.2016), учтенного также особым образом при расчете РПНУ. Это было сделано при расчете РПУУ по брутто-страхованию и по доле перестраховщика.

- Ответственный актуарий не стал нивелировать крупные выплаты (кроме экстраординарного убытка), поскольку они происходят регулярно, вместе с тем их влияние достаточно нестабильно, однако следует учесть, что для крупных убытков (см. ниже) применена индивидуальная оценка РПУУ;

- Ответственный актуарий протестировал расчет на нетто-уровне и получил более гладкую оценку и одновременно более высокую, что представляется логичным, учитывая, что размер расходов не пропорционален величине убытка. Иными словами, перестрахованные убытки (как более высокие) имеют более низкую долю расходов на урегулирование, чем не перестрахованные. По этой причине Ответственный актуарий не стал применять вычисленный процент на уровне нетто-перестрахования. В частности, этот факт объясняет разницу доли прямых расходов по страхованию и перестрахованию.

- Следует отметить, что по сравнению с расчетом на 31.12.2020 доля расходов на урегулирование убытков в перестрахование уменьшилась. Однако во многом данный эффект нивелирован индивидуальным подходом при расчете РПУУ по крупным убыткам (см. ниже).

- косвенные расходы по расчетам Ответственного актуария составляет 1,3% и отражаются только на брутто-уровне.

- Ответственный актуарий проанализировал перечень РЗНУ на предмет отсутствия в нем убытков экстраординарного размера, поэтому полученный процент может быть применен к резервам убытков на отчетную дату.

- Дополнительно Ответственный актуарий обратил внимание на наличие по прошлым годам периодически возникавших расходов на урегулирование по экстраординарному убытку в достаточно большом объеме, не заложенных в величину РПУУ прошлых периодов в явном виде (при этом расходы практически полностью покрывались долей перестраховщиков, в связи с чем на нетто-уровне на достаточность резервов влияния практически не оказывали), в связи с чем Обществу был задан вопрос о вероятности появления аналогичных расходов в дальнейшем. От представителей Общества был получен комментарий о наличии в самом конце 2021 г. выплаты судебных расходов, которая сопряжена с прекращением дальнейших судебных разбирательств по данному убытку. В связи с этим на 31.12.2021 в явном виде РПУУ по экстраординарному убытку не закладывается.

- При этом Ответственный актуарий применил индивидуальный процент расходов на урегулирование убытков к пяти крупным убыткам, находящимся в статусе РЗНУ (четыре в группе ИМ-ВО и один в группе ОТВ-ТЬ). На основании консультации с представителями Общества к данным убыткам была применена индивидуальная оценка расходов на урегулирование в части прямых расходов и половинная норма косвенных расходов (в части косвенных расходов сохранен подход на 31.12.2020). С учетом схемы перестрахования по ним, аналогичная

величина применена для оценки доли перестраховщиков в РРУУ, поэтому в отношении крупных убытков различие долей РРУУ для договоров страхования и для договоров исходящего перестрахования нерелевантно.

Ответственный актуарий также протестировал сохранение общего подхода к крупным убыткам по группе ИМ-ВО, при этом наблюдается рост брутто-расходов на урегулирование, в части нетто-РРУУ рост составляет порядка 20 млн. руб.

- По сравнению с оценкой на 31.12.2020 величина РРУУ существенно снизилась, прежде всего, за счет применения индивидуального подхода в абсолютном выражении к крупным убыткам. С учетом комментариев аудиторов Общества, а также положительного результата ран-офф анализа, полученной информации об отсутствии дальнейших расходов по экстраординарному убытку, снижение признано разумным. При этом РРУУ на нетто-уровне превышает оценку РРУУ Общества на величину, меньшую таковой на 31.12.2020, отклонение на брутто-уровне от оценки Общества также снизилось. Ответственный актуарий применял индивидуальную оценку к крупным убыткам ранее (на 31.12.2020 г.), а также тестировал схожие предположения, в связи с чем не рассматривает примененный подход как изменение методологии.

Ответственный актуарий также проанализировал причины отклонений в оценке РРУУ и доли перестраховщиков в РРУУ. Общее расхождение величины РРУУ и доли в ней вызвано тем, что Общество применяет иные пропорции РРУУ к резервам убытков в брутто-выражении и по доле перестраховщиков – брутто-соотношение более низкое по сравнению с оценкой Ответственного актуария, но соотношение по доле перестраховщиков ближе к брутто-соотношению. С другой стороны, Ответственный актуарий применяет индивидуальную оценку по крупным убыткам в отношении как группы ИМ-ВО, так и группы ОТВ-ТЬ, в то время как Общество применяет индивидуальную оценку только по группе ОТВ-ТЬ, что обуславливает несколько большую итоговую величину РРУУ у Общества, однако поскольку в отношении доли перестраховщиков в РРУУ Ответственным актуарием берется по крупным убыткам та же оценка в абсолютном выражении, что и по РРУУ в части прямых расходов, оценка на нетто-уровне близка к оценке Общества. Принципиально Ответственный актуарий допускает существование различных подходов к оценке РРУУ по крупным убыткам, однако структура перестраховочной защиты портфеля Общества позволяет с высокой вероятностью предполагать близость оценки доли РРУУ и прямого РРУУ по крупным убыткам, в силу чего оценка на нетто-уровне более устойчива.

Сравнение оценок Ответственного актуария и Общества приведены ниже в пункте 4.1.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Структура перестраховочной защиты согласно информации, полученной от Общества, приведена в таблице ниже. Собственное удержание компании по одному убытку не превышает 500 тыс. долларов США.

Вид страхования	Тип	Собственное удержание, USD / %	Лимит, USD	База
Универсальный (All Lines) договор эксцедента убытка, защищающий собственное удержание Общества по любым рискам от убытков, превышающих 500 000 USD	XoL	500 000	2 000 000 000	Календарная
Имущество юридических лиц – топливно-энергетические риски (переработка), включая риски перерыва в производстве	QS	50%	225 000 000	Страховая
Имущество юридических лиц – топливно-энергетические риски (добыча), включая риски перерыва в производстве	QS	50%	350 000 000	Страховая
Строительно-монтажные риски, включая ответственность при СМР и риски потери прибыли	QS	63,5%	150 000 000	Страховая
Имущество юридических лиц - террористические риски	QS	70%	100 000 000	Страховая
Риски международных компаний (все виды страхования)	Surplus	50 000	2 000 000 000	Страховая

ХoL – эксцедент убытка;
QS – пропорциональное квотное (quota share)
Surplus – эксцедент сумм (пропорциональное)

Кроме того, Общество применяет договоры факультативного перестрахования на пропорциональной и непропорциональной основе.

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Обществом как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Размер доли по каждому индивидуальному убытку производился Обществом в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности расчета доли перестраховщика в РЗНУ по каждому индивидуальному убытку.

Доли перестраховщика в РЗНУ по договорам, предусматривающим восстановление перестраховочной премии, нет, поэтому резерв восстановительной премии не формируется.

Расчет доли перестраховщика в РНП Обществом производится следующим образом:

Тип договоров перестрахования	Базис	Метод расчета
Факультативные	Страховой период	«Pro rata temporis», исходя из сроков договора перестрахования и полной начисленной перестраховочной премии.
Облигаторные	Страховой период	«Pro rata temporis», исходя из сроков каждого договора прямого страхования и начисленной перестраховочной премии, разделенной Обществом на каждый из договоров страхования.
	Календарный период	Общество не формирует долю в РНП по непропорциональным договорам перестрахования, действующим на базе календарного года, поскольку начисление перестраховочной премии за отчетный квартал проводится по окончании квартала, покрываемого начисляемой перестраховочной премией. Это вызвано особенностями учетной политики Общества в связи с отсутствием, указанной в договорах перестрахования минимальной депозитной премии. Данный механизм для непропорциональных договоров с Календарным базисом применялся при обязательных актуарных оценках Общества ранее. Ответственный актуарий считает данную практику допустимой, в т. ч. потому, что таким образом происходит формирования актива, а не обязательства. Вместе с тем, Ответственный актуарий обращает внимание, что для подобных типов договоров существуют иные методы расчета доли в РНП, например, исходя из ставки перерасчета, которые, однако, могут вызвать систематическое несоответствие доли в РНП и начисленной премии.

Доля перестраховщиков в РПНУ

Учитывая наличие непропорционального перестрахования в Обществе, Ответственный актуарий изучил, профиль убытков и профиль EML Общества. Также Ответственный актуарий обращает внимание, что РПНУ в части крупных рисков, превышающих приоритет, формируется. Иными словами, предполагается, что крупные убытки будут зарезервированы не сразу. В этих условиях Ответственный актуарий пришел к выводу, что доля перестраховщиков по непропорциональным перестраховочным договорам должна формироваться. Ответственный актуарий произвел расчет доли пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии (сохранен метод, использованный ранее).

При этом дополнительно Ответственный актуарий изучил соотношение долей перестраховщиков в выплатах и прямых выплат по договорам страхования и входящего перестрахования в 2018-2021 г. – доля

перестраховщиков в выплатах в целом по портфелю имеет соотношение, близкое к полученному отношению доли перестраховщиков в резервах убытков к резервам убытков (РПНУ+РЗНУ) на 31.12.2021 г. При этом с учетом наличия крупных убытков, доля перестраховщиков в выплатах рассматривается как логически менее устойчивая величина.

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков показал, что все перестраховщики – или в реестре субъектов страхования на отчетную дату или являются известными иностранными перестраховочными компаниями (подавляющее большинство которых имеет высокий международный рейтинг). Незначительная часть доли перестраховщика в резервах (около 0,1%) относится к перестраховщику, не имеющему рейтинга и относящемуся к группе Chubb.

На основании данного факта Ответственный актуарий принял к покрытию обязательств долю перестраховщиков в страховых резервах в полном объеме. Исключение доли перестраховщиков, не имеющих рейтинга, не окажет влияние на суждение Ответственного актуария о достаточности активов для покрытия обязательств.

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 суброгациям, регрессам, а также поступлений имущества и(или) его годных остатков (ОПС) не проводилась в силу отсутствия регулярных поступлений доходов, которые могли бы составить статистическую базу для проведения оценки.

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

Обществом были сформированы отложенные аквизиционные расходы (далее ОАР) на базе комиссии, начисленной в рублях, рассчитанные по аналогии с оценкой РНП.

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

Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщиков в них состоит в том, чтобы сравнить размер сформированных страховых резервов на отчетную дату с текущей оценкой будущих денежных потоков (возникающих после отчетной даты), связанных с начисленными на отчетную дату договорами страхования.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни разбивается на следующие составляющие:

- резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки. Априори считается, что принцип наилучшей оценки соответствует принципу адекватности, поэтому Ответственный актуарий сравнивает резервы убытков, сформированные Обществом, с точечной оценкой, данной Ответственным актуарием, и выражает свое мнение о том, соответствует ли полученная разница возможному разбросу наилучших оценок (изложено в результатах расчета РПНУ по отдельным резервным группам).
- резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с будущими финансовыми потоками, связанными с обслуживанием начисленных на отчетную дату договоров страхования (за исключением финансовых потоков, под которые начислены РПНУ, РЗНУ и РРУУ), а именно: выплаты по страховым случаям будущих периодов и расходы на их урегулирование, расходы на обслуживание договоров страхования.

Базис для проведения проверки адекватности: «продолжение деятельности». Проведение проверки адекватности страховых обязательств рассматривалось на уровне резервных групп. Для прогноза убыточности на период после отчетной даты по договорам, начавшим свое действие до отчетной даты, была использована оценка убыточности, принятая при расчете РПНУ. При этом Ответственный актуарий протестировал необходимость формирования РНП по группе в дополнительном расширенном диапазоне значений убыточности.

Ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы, принят равным нулю, исходя из неопределенности оценок. Оценка расходов на урегулирование убытков для резерва неистекшего риска произведена исходя из предпосылок, использованных при оценке расчета резервов на урегулирование убытков. Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования на отчетную дату, ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась Обществом на основе опыта несения аналогичных затрат в отчетном году.

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

В рамках настоящего актуарного оценивания проведен общий анализ состава активов на предмет обоснованности их использования для покрытия обязательств, принята к сведению информация Общества о проверке активов на предмет их обесценения и обременения, но Ответственным актуарием не проводился аудит соответствия оценок в финансовой отчетности Общества и реальных договоров, выписок со счетов банков, адекватности оценки дебиторской задолженности, также Ответственный актуарий не проводил аудит качества независимой оценки активов Общества.

Ответственный актуарий самостоятельно рассчитал ожидаемые сроки погашения резервов убытков, но адекватность распределения по срокам погашения РНП, доли в РНП, отложенных аквизиционных расходов и долей в них, а также прочих активов и обязательств, установленных Обществом, Ответственный актуарий рассмотрел только на предмет очевидных недостатков – распределение данных активов по срокам взято на основе данных Общества, при этом Ответственный актуарий указал дополнительный комментарий относительно РНП, доли в нем, отложенных аквизиционных расходов и доходов в п. 4.7, приведя информацию о иной допустимой разбивке.

Сведения о составе и структуре активов Общества приняты в соответствии с данными финансовой отчетности Общества, подготовленной согласно требованиям ОСБУ по состоянию на 31 декабря 2021 года. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В целях актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом.

Ответственный актуарий принял к сведению письменную информацию, полученную от Общества, о проведенной процедуре инвентаризации дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения, и формировании резерва по сомнительным долгам в части дебиторской задолженности.

Ответственный актуарий также изучил типы и величины принятых к покрытию обязательств активов в соответствии с Положением 710-П Банка России от 10.01.2020 (в частности, обращается внимание на достаточность активов Общества согласно информации, представленной в форме 0420154 на 31.12.2021), однако указанное далее суждение о пригодности активов к покрытию страховых и нестраховых обязательств не базируется напрямую на формальных требованиях Положения 710-П.

В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации активов Ответственным актуарием не принимаются следующие активы:

- переплата по налогу и иные налоговые активы (отложенные налоговые активы);
- основные средства и запасы (мебель, техника, материально-производственных запасы, бланки) – кроме здания (далее см. подробнее);
- нематериальные активы;
- прочая дебиторская задолженность (ее сумма нематериальна в балансе Общества);

Ответственным актуарием дополнительно проведен анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно:

- денежных средств и их эквивалентов;
- депозитов;
- финансовых активов, имеющих в наличии для продажи;
- дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- доли перестраховщиков в страховых резервах;
- основных средств;
- прочих активов.

В соответствии с Примечанием № 5 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125), структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом:

- денежные средства на расчетных счетах – 414 306 тыс. рублей;
- прочие денежные средства – 1 653 тыс. руб. (средства на брокерском счете в кредитной организации)

По информации Общества, Остатки денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года отсутствуют.

Все денежные средства Общества на расчетных счетах размещены в одном банке – АО «СИТИБАНК», имеющий рейтинг AAA(RU) АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство». Ответственный актуарий отмечает отсутствие диверсификации при размещении денежных средств на расчетном счете, однако банк, в

котором размещены денежные средства, имеет высокий рейтинг и полностью принимаются Ответственным актуарием.

Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты, на отчетную дату отсутствуют.

В соответствии с Примечанием № 6 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2021, структура строки «Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах» в общей сумме 375 758 тыс. руб. представлена следующим образом:

Наименование	Доля в активах данной группы (согласно подразделу 2.3. формы 0420154)	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "СИТИБАНК"	32,39%	AAA(RU)	АО Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК"	67,61%	AAA(RU)	АО Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»

Совместно величина денежных средств и депозитов, размещенных в АО «СИТИБАНК», составляет 791 717 тыс. руб., то есть порядка 6,9% валюты баланса Общества, что является хотя и существенной, но некритической концентрацией.

От величины наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства, депозиты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, имеющих рыночные котировки, общая сумма которых в совокупности составила 4 596 133 тыс. рублей, доля вложений в депозиты и денежных средств в указанном банке - существенна, однако учитывая высокие рейтинги надежности кредитных организаций, Ответственный актуарий не рассматривает указанное как фактор, который может привести к негативным последствиям.

Согласно примечанию 8 к бухгалтерскому балансу Общества на 31.12.2021, в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, учтены долговые ценные бумаги. Согласно примечанию 66.1. они относятся к активам, справедливая стоимость по уровням исходных данных которых соответствует 1 и 2 уровням определения рыночной стоимости (при этом к первому уровню относится 2 885 580 тыс. руб. из общей суммы 3 804 416 тыс. руб. по данной статье). По кредитному качеству долговые ценные бумаги разделены следующим образом (тыс. руб.):

Наименование показателя	Рейтинг В (группа)	Рейтинг AAA(RU)
1	2	3
Долговые финансовые активы, в том числе:	3 657 724	146 692
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 694 379	-
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	146 692
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций (согласно данным формы 0420154 – прочие долговые ценные бумаги нерезидентов)	963 345	-

Международный рейтинг В присвоен эмитентам (Правительству РФ и нефинансовым организациям) рейтинговыми агентствами «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service) и «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings). Российский рейтинг AAA(RU) присвоен рейтинговым агентством АО Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»

Принимая во внимание качественные характеристики указанных финансовых активов, их ликвидность, Ответственный актуарий принимает 100 % указанных активов в покрытие страховых и прочих обязательств.

Ответственным актуарием не проводился анализ чувствительности капитала к допустимым изменениям в процентных ставках или изменениям рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента.

В соответствии с Примечанием № 10 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) по состоянию на 31.12.2021 года, дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования составляет 1 127 726 тыс. рублей - отмечается более чем двукратный рост данного показателя по сравнению с 31.12.2020 (по комментариям Общества – в связи с долей перестраховщиков в убытках). Согласно представленным в примечании 62.13. данным, общая сумма просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования составляет на 31.12.2021 187 598 тыс. рублей, из которой 165 203 тыс. рублей сроком просрочки более 30 дней. Ответственный актуарий обращает существенный рост данного показателя сообразно общему росту объема дебиторской задолженности Общества (согласно комментариям Общества – рост связан также с долей перестраховщика в одном из убытков). Непросроченная дебиторская задолженность принимается Ответственным актуарием в покрытие обязательств. При этом Ответственный актуарий учел, что практически полностью дебиторская задолженность приходится на перестраховщиков, имеющих высокий кредитный рейтинг (связана с перерасчетами по действующим договорам перестрахования и с обязательствами перестраховщиков по урегулированию убытков) либо на страхователей в связи с их обязанностями по уплате страховых взносов – нарушение обязательств повлекло бы расторжение договоров страхования с соответствующим уменьшением величины страховых резервов. При этом даже существенное снижение стоимости данной дебиторской задолженности, согласно произведенному далее сравнению, не повлекло бы к дефициту активов Общества.

Доля перестраховщиков в страховых резервах составляет (по оценке Ответственного актуария) 5 247 432 тыс. рублей. Данные о кредитном качестве доли перестраховщиков выглядят следующим образом (доли указаны согласно дополнительному расчетному файлу, предоставленному Обществом для резервов по наилучшей оценке, Ответственный актуарий принимает данную разбивку для целей анализа с учетом незначительного различия оценок долей перестраховщиков в резервах):

Рейтинг А (различные подгруппы рейтинга А по российской шкале)	Рейтинг А (различные подгруппы рейтинга А по международной шкале)	Без рейтинга
27,55%	72,44%	Менее 0,01 %

В покрытие страховых резервов Обществом принята доля перестраховщиков в страховых резервах в сумме 3 282 197 тыс. рублей (согласно форме 0420154). Доля перестраховщиков полностью принимается Ответственным актуарием (т. к. вся доля в резервах, приходящаяся на перестраховщиков без рейтинга, относится к компаниям группы Chubb). При этом доля перестраховщика Chubb Tempest Re Ltd составляет около 63 % доли перестраховщиков, что является существенной концентрацией (прежде всего, в части доли в РЗНУ, в особенности по крупному убытку по группе ОТВ-ТЬ). Рейтинг данного перестраховщика установлен на уровне Аа3, рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), в связи с чем, Ответственный актуарий не расценивает такой уровень концентрации как негативный.

В соответствии с Примечанием № 22 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2021, структура строки «Основные средства» общей остаточной стоимостью 26 442 тыс. рублей представлена следующим образом:

- офисное и компьютерное оборудование в сумме 9 518 тыс. рублей;
- транспортные средства в сумме 2 459 тыс. рублей;
- незавершенное строительство в сумме 523 тыс. руб.;
- прочие основные средства в сумме 13 942 тыс. рублей. Данная группа представлена арендованным основным средством, учтенным с соответствии с МСФО 16 в качестве активов и обязательств.

Офисная техника, незавершенное строительство и прочие основные средства исключены Ответственным актуарием из стоимости принимаемых активов в виду того, что их реализация по балансовой стоимости представляется маловероятной. Арендванное здание, хотя оно и не является собственностью Общества, принимается Ответственным актуарием в покрытие связанного прочего обязательства, отраженного по статье баланса «Займы и прочие привлеченные средства» в качестве обязательства по аренде в размере 15 234 тыс. руб., поскольку данные актив и обязательство напрямую связаны.

В соответствии с Примечанием 24 к Бухгалтерскому балансу Общества, общая величина прочих активов составляет 12 483 тыс. рублей, из которых 7 613 тыс. рублей составляет задолженность поставщиков, которая

принимается Ответственным актуарием в покрытие прочих обязательств. Иные прочие активы не принимаются Ответственным актуарием ввиду специфического характера и затрудненности углубленного анализа с учетом общей их нематериальности в сумме активов.

На основании изучения основных видов активов Общества, их основных характеристик (типа, уровня иерархии оценки, срока до погашения, эмитента/дебитора/должника), а также на основании дополнительных разъяснений ответственных сотрудников Общества, Ответственный актуарий пришел к выводу об обоснованности денежных потоков, генерируемых активами. Ответственный актуарий также провел интервью с ответственными сотрудниками Общества, изучил Отчет о составе и структуре активов (форму 0420154) по состоянию на 31.01.2021 г., на основании чего пришел к выводу, что после отчетной даты отсутствуют факты, позволяющие существенно уточнить стоимость активов Общества на отчетную дату.

Кроме того, Ответственный актуарий принял к сведению повышение неопределенности экономической ситуации, связанной с введением санкций в отношении ряда субъектов экономической деятельности России в феврале 2022 г., которое может быть продолжено, а также связанное с этим снижение рейтингов. Результаты данных событий носят высокую неопределенность. Общество демонстрирует очень высокую зависимость как от надежности и устойчивости иностранных перестраховщиков, так и от вложений в финансовые активы и депозитов и счетов в кредитных учреждениях, в том числе иностранных, что ставит Общество в серьезную зависимость от политических рисков. Вместе с тем, с учетом того, что само Общество является частью международной группы, а вложения в существенной части находятся в дочерних обществах иностранных банков, вероятность катастрофического снижения стоимости активов Общества на момент подготовки Актуарного заключения можно оценить как низкую.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но не урегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде.

В целях визуализации результатов расчетов в настоящем актуарном заключении введены следующие сокращения:

РНП – резерв незаработанной премии;

ОАР – отложенные аквизиционные расходы;

РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;

РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;

РРУУ - резерв расходов на урегулирование убытков;

РНР – резерв неистекшего риска.

Все показатели в тыс. рублей.

Страховые резервы и доля в них, сформированные Обществом (тыс. рублей):

	РНП	РПНУ	РЗНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РПНУ	Доля в РЗНУ	Доля в РРУУ
НС	34 760	2 698	12 970	733	28 803	1 977	10 925	400
ВЗР	10 843	773	3 493	200	10 816	766	2 565	103
ГРУЗЫ	84 913	6 096	35 896	1 956	28 725	3 984	6 487	325
ИМ-ВО	1 684 125	595 298	2 422 295	141 765	775 570	426 699	2 092 689	78 101
ОТВ-ТЬ	640 012	28 367	1 722 370	15 992	134 526	17 315	1 662 439	12 063
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	2 454 653	633 233	4 197 024	160 647	978 439	450 741	3 775 105	90 992

Изменение страховых резервов Общества за отчетный год (тыс. рублей):

	РНП	РПНУ	РЗНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РПНУ	Доля в РЗНУ	Доля в РРУУ
НС	-4 417	1 856	-1 264	100	-5 577	1 583	179	-12
ВЗР	-4 498	-181	2 620	123	-4 553	286	1 782	57
ГРУЗЫ	13 956	-1 695	-30 892	-1 176	-11 794	-1 678	-18 180	-798
ИМ-ВО	-142 016	29 973	280 525	28 067	-45 872	14 412	150 418	-9 018
ОТВ-ТЬ	119 841	-27 953	27 897	-57 541	15 199	-29 825	-21 480	-51 986
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	-17 134	2 000	278 886	-30 427	-52 596	-15 221	112 718	-61 757

Оценка Общества РНП и оценка доли перестраховщика в РНП равны нулю. Ответственный актуарий в целом в части РНП, РЗНУ и долей в них следует методологии Общества, и поэтому приводит свои результаты только по РПНУ и РРУУ и доле в них. Оценка Ответственного актуария в части РНП и доля перестраховщика в РНП также равна нулю.

Точечная оценка Ответственного актуария на нетто-уровне очень близка к оценке Общества по сумме РПНУ и РРУУ: оценка Ответственного актуария выше на 7,7 млн. по РРУУ, и на 9,1 млн. – по нетто-РПНУ. При этом точечная оценка РПНУ на брутто-уровне у Ответственного актуария ниже на 8,0 млн., точечная оценка РРУУ на брутто-уровне ниже на 22,8 млн. В целом расхождение в оценках снизилось по сравнению с 31.12.2020.

Таблица сравнения отличающихся оценок резервов Общества и Ответственного актуария на 31.12.2021.

	РПНУ			доля в РПНУ			Нетто РПНУ		
	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница
НС	2 698	836	1 862	1 977	428	1 549	721	408	313
ВЗР	773	472	301	766	464	302	7	8	-1
ГРУЗЫ	6 096	4 365	1 731	3 984	2 543	1 441	2 112	1 822	290
ИМ-ВО	595 298	595 148	150	426 699	413 648	13 051	168 598	181 499	-12 901
ОТВ-ТЬ	28 367	24 330	4 038	17 315	16 384	930	11 053	7 946	3 107
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
итого	633 233	625 152	8 081	450 741	433 468	17 273	182 492	191 684	-9 192

	РРУУ			доля в РРУУ			Нетто РРУУ		
	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница
НС	733	787	-54	400	420	-20	333	367	-34
ВЗР	200	226	-26	103	112	-9	97	114	-17
ГРУЗЫ	1 956	2 295	-339	325	334	-10	1 632	1 961	-329
ИМ-ВО	141 765	105 881	35 884	78 101	46 601	31 500	63 664	59 280	4 384
ОТВ-ТЬ	15 992	28 629	-12 637	12 063	12 953	-890	3 929	15 676	-11 748
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
итого	160 647	137 818	22 829	90 992	60 420	30 572	69 654	77 398	-7 744

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался **выше** оценки ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам будущих выплат, расходов на их урегулирование, затрат на обслуживание действующих договоров страхования **в разрезе резервных групп на брутто-уровне**. Такой вывод в целом соответствует типу портфеля Общества – крупные индустриальные риски в части страхования имущества, грузов и ответственности.

Аналогичный вывод был сделан по результатам обязательного актуарного оценивания на 31.12.2020.

Выводы по результатам адекватности резервов убытков приведены в пункте 5.2.

Анализ чувствительности теста адекватности оценки обязательств показал, что при разумных предположениях к исходным параметрам в рамках действующей учетной политики резерв неистекшего риска не будет формироваться по Обществу.

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

Ответственный актуарий проанализировал результаты ретроспективного анализа резервов убытков, сформированных Обществом на 31.12.2020 и на 31.12.2019, приведенные в таблицах ниже, а также не приведенные здесь результаты анализа оценок резервов убытков по системе МСФО, относящихся к более ранним периодам.

Резервы расходов на урегулирование убытков, расходы на урегулирование убытков, а также полученные суброгации, **не включены** в данный ретроспективный анализ.

Вывод Ответственного актуария – отсутствие системного занижения резервов убытков в целом по портфелю как на брутто, так и на нетто уровне.

Определяющим общий результат по Обществу является результат по резервной группе «ИМ-ВО».

Брутто-страхование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2019 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2020-2021 гг. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	
НС	21 785	1 485	14 146	6 154
ВЗР	3 593	0	761	2 832
ГРУЗЫ	58 677	18 587	14 975	25 115
ИМ-ВО	2 908 169	916 141	1 480 564	511 465
ОТВ-ТЬ	175 263	1 647 904	45 098	-1 517 738
ВХ	0	0	0	0
	3 167 488	2 584 116	1 555 544	-972 172

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2019 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2020-2021 гг. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	
НС	3 422	1 474	4 084	-2 135
ВЗР	3 111	0	721	2 390
ГРУЗЫ	25 770	14 148	2 636	8 987
ИМ-ВО	284 396	31 659	92 697	160 040
ОТВ-ТЬ	25 511	6 255	1 787	17 469
ВХ	0	0	0	0
	342 211	53 536	101 924	186 751

Брутто-страхование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2020 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2021г. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	
НС	15 076	3 845	1 506	9 725
ВЗР	1 828	929	682	217
ГРУЗЫ	74 579	26 298	12 974	35 307
ИМ-ВО	2 707 095	1 394 482	957 810	354 804
ОТВ-ТЬ	1 750 793	1 649 644	24 404	76 746
ВХ	0	0	0	0
	4 549 371	3 075 197	997 376	476 798

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2020 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2021г. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	
НС	3 936	1 670	1 506	760
ВЗР	565	929	42	-405
ГРУЗЫ	44 250	21 306	950	21 994
ИМ-ВО	352 537	164 694	61 157	126 686
ОТВ-ТЬ	19 734	6 352	789	12 593
ВХ	0	0	0	0
	421 022	194 950	64 444	161 628

Результаты расчета дохода от переоценки резервов убытков показывают, что на нетто-основе резервы, сформированные Обществом, являлись достаточными. На брутто-основе для резервов на 31.12.2019 наблюдается недостаток. В отношении этого следует отметить, что основной бизнес Общества — это страхование имущества, характеризующееся крупными и очень крупными EML, высоким разбросом размера выплат и низкой ожидаемой частотой страхового случая, что может приводить к значительным колебаниям результатов ретроспективного анализа избытка/недостатка резервов убытков по портфелю, особенно на уровне брутто-перестрахования.

Отрицательный результат на брутто-основе для резервов на 31.12.2019 практически полностью обусловлен влиянием единичного крупного убытка по страхованию ответственности (Заявление об убытках по принятому перестрахованию 0000-00044 от 05.06.2019), оценка которого в 2020 г. существенно увеличилась – до величины более 1,6 млрд. руб. в РЗНУ. Без учета данного убытка ретроспективный результат оценки резервов даже несколько улучшился на брутто-уровне. На нетто-уровне перестрахование полностью нивелировало эффект крупного убытка.

Без учета данного убытка имеет место существенный положительный результат. При этом величина положительного ретроспективного эффекта на брутто-уровне больше даже полного сформированного резерва под крупные убытки.

4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и его годных остатков.

Ожидаемые к получению поступления по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не оценивались.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

	2021		Изменение	
	ОАР	Доля в ОАР	ОАР	Доля в ОАР
НС	110	8 666	-840	-415
ВЗР	52	1 089	9	-435
ГРУЗЫ	13 510	1 958	6 045	63
ИМ-ВО	316 843	177 939	-21 746	-32 095
ОТВ-ТЬ	65 352	25 602	-3 084	709
ВХ	0	0	0	0
ИТОГО	395 867	215 253	-19 616	-32 174

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

В таблице приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2021 с указанием их стоимости (тыс. руб) на основе информации приведенной на основании формы 0420125, форма 0420154, кроме того, что **Ответственный актуарий включил собственную оценку доли перестраховщика в страховых резервах (итоги в приведенной ниже таблице не будут равны итогам в балансе).** Также использованы результаты анализа, проведенного Ответственным актуарием в разделе 3.11.

Наименование	Стоимость, согласно данным отчетности	Стоимость активов, имеющая потенциал к покрытию страховых обязательств (по мнению Ответственного актуария)*	Стоимость активов, принимаемых Ответственным актуарием к покрытию обязательств, кроме страховых	Стоимость не принятых к покрытию активов
1	2	3	4	5
Денежные средства и их эквиваленты	415 959	415 959	0	0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	375 758	375 758	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 804 416	3 804 416	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 127 726	940 128	0	187 598
Займы, прочие размещенные средства	5 526	0	0	5 526
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	5 247 432	5 247 432	0	0
Нематериальные активы	1 510	0	0	1 510
Основные средства	26 442	0	13 942	12 500
Отложенные аквизиционные расходы	395 867	395 867	0	0
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	40 704	0	0	40 704
Прочие активы	12 483	0	7 613	4 870
Итого активы	11 453 823	11 179 560	21 555	252 708

* указанные активы могут быть приняты в покрытие как страховых, так и нестраховых обязательств.

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

В таблице приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2021 с указанием их стоимости (тыс. руб) (информация приведена на основании данных Бухгалтерского баланса Общества по состоянию на 31.12.2021 года (форма 0420125) кроме того, что Ответственный актуарий **включил собственную оценку резервов убытков и доли перестраховщика в резервах убытков (итоги в приведенной ниже таблице не будут равны итогам в балансе)**. Оценка РНП, доли перестраховщиков в РНП, а также распределение их по срокам приведены на основе дополнительно предоставленных данных Общества.

Информация в Таблице ниже показывает превышение активов над обязательствами в приведенных временных интервалах (данные в тыс. рублей).

Наименование	До 1 года	Свыше 1 года	Итого принятых активов	Стоимость, не принятых активов/обязательств	Итого
Ожидаемый отток денежных средств по обязательствам, в т.ч.:	6 802 720	1 632 929	X	X	8 435 649
Ожидаемый отток денежных средств по страховым резервам	5 888 344	1 526 303	X	X	7 414 647
Ожидаемый отток денежных средств по кредиторской задолженности по операциям страхования	635 532	0	X	X	635 532
Займы и привлеченные средства	15 234	0	X	X	15 234
Отложенные аквизиционные доходы	108 627	106 626	X	X	215 253
Обязательства по текущему налогу на прибыль	2 614	0	X	X	2 614
Прочие обязательства	152 368	0	X	X	152 368
Отложенные налоговые обязательства	0	0	X	X	0
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, в т.ч.:	7 666 556	3 534 559	11 201 115	252 708	11 453 823
Денежных средства и эквиваленты	415 959	0	415 959	0	415 959
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	375 758	0	375 758	0	375 758
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 355 637	2 448 779	3 804 416	0	3 804 416
Дебиторская задолженность по операциям страхования	940 128	0	940 128	187 598	1 127 726
Займы и прочие размещенные средства	0	0	0	5 526	5 526
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 321 456	925 977	5 247 432	0	5 247 432
Отложенные аквизиционные расходы	236 063	159 804	395 867		395 867
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	0	0	0	40 704	40 704
Основные средства	13 942	0	13 942	12 500	26 442
Нематериальные активы	0	0	0	1 510	1 510
Прочие активы	7 613	0	7 613	4 870	12 483
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	863 836	1 901 630			
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	863 836	2 765 467			

Согласно представленным результатам, Общество не имеет разрыва ликвидности как по сроку до 1 года, так и по сроку более 1 года.

Кроме того, следует учесть, что зарабатывание премии (то есть экспирация РНП) не будет означать моментальной трансформации в исходящие денежные потоки, фактически часть премии трансформируется в андеррайтинговый результат Общества, в остальной части – трансформируется в резервы убытков в соответствующим запаздыванием выплат. В силу этого фактическая дюрация РНП выше, чем указанная Обществом в отчетности.

В процессе завершения актуарного оценивания Ответственный актуарий получил информацию о том, что 25 февраля 2022 г. единственным участником Общества принято решение о выплате дивидендов в размере 1 348 582 тыс. руб. (указано в аудиторском заключении, также на эту сумму изменена фактическая маржа платежеспособности на отчетную дату, при этом со стороны Общества обращается внимание на то, что Общество продолжает соответствовать нормативам финансовой устойчивости и платежеспособности). Ответственный актуарий отмечает, что даже выплата дивидендов в указанном размере не приводит к недостаточности активов, хотя и снижает превышение денежных потоков от активов над таковыми от обязательств примерно в два раза. На момент подготовки актуарного заключения не ясно точное влияние на временную структуру денежных потоков, однако для обеспечения ликвидности на коротком временном интервале разумным является реализация части финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, величина которых с учетом разумных предпосылок является достаточной даже в случае продажи с дисконтом (по информации Общества, для выплаты дивидендов был частично реализован портфель ОФЗ).

Кроме того, учитывая высокую долю валютных обязательств и активов в Обществе, Ответственный актуарий проанализировал их соответствие согласно примечанию 62.18 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) – в тыс. рублей (также в таблице учтены ОАР и ОАД, дополнительно добавленные Обществом):

Наименование показателя	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	207 539	58 189	301
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 149 910	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	265 317	52 252	99 668
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 179 824	668 318	12 503
Займы, прочие привлеченные средства и прочая дебиторская задолженность	2 611	2 915	0
Прочие активы	1 438	0	13
Отложенные аквизиционные расходы	129 621	71 916	12 686
Итого активов	3 936 260	853 589	125 172
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	383 681	28 419	11 958
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 874 392	929 739	126 087
Отложенные аквизиционные доходы	77 422	31 538	1 989

Прочие обязательства	34 055	170	60 034
Итого обязательств	3 369 551	989 865	200 068
Чистая балансовая позиция	566 709	- 136 276	- 74 897

Таким образом, общая сумма активов, выраженных в иностранной валюте на 31.12.2021, составляет существенную сумму валюты баланса. Официальный курс доллара США на 31.12.2021 составил 74,2926 рублей, а на 31.12.2020 - 73,8757 рублей. Изменение курса за 2021 год составило 0.42 рубля. Официальный курс евро на 31.12.2021 составил 84,0695 рублей, на 31.12.2020 года– 90,6824 рублей. Изменение курса за 2021 год условно составило 6,61 рублей. При этом общая амплитуда колебаний курса в течение года была существенно выше. Таким образом, валютный риск является значимым для Общества. События после отчетной даты показывают фактический рост валютного курса вследствие политических и иных рисков. Вместе с тем, общая величина активов в валюте в целом корреспондирует с величиной валютных обязательств, хотя и выше ее. Анализ чувствительности резервов к изменения валютных курсов проведен в пункте 4.8.

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок на РПНУ и изложил результаты в пункте 3.6. при рассмотрении по каждой из резервных групп.

Группа	РПНУ*	Фактор	РПНУ при росте:		
			на 10%	на 20%	на 30%
НС	836	Рост средней убыточности	934	1 332	1 776
ВЗР	472	Рост убыточности последних 4 кварталов	519	565	612
ГРУЗЫ	4 365	Рост убыточности последних 4 кварталов	5 125	5 884	6 644
ИМ-ВО	595 148	Рост частоты по крупным убыткам	625 301	655 455	685 608
ОТВ-ТЬ	24 330	Рост первого коэф-та развития	25 132	25 805	26 373
ВХ	0	Рост средней убыточности	0	0	0
ИТОГО	625 152		657 011	689 042	721 013

*Здесь РПНУ соответствует оценке Ответственного актуария.

В данном пункте Ответственный актуарий излагает влияние валютного риска в части РНП в силу высокой доли валютных и псевдовалютных договоров в структуре премий Общества.

Структура страховых премий	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
рублевые договоры	47%	47%	49%	50%	49%	47%	39%
псевдовалютные договоры	10%	9%	6%	12%	9%	9%	14%
валютные договоры	43%	44%	45%	38%	42%	44%	47%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Ниже изложено влияние изменения курса на нетто-РНП:

рост курса	10%	30%	50%
рост нетто-РНП %	7%	20%	33%
рост нетто-РНП в тыс. руб.	96 859	290 577	484 295

На основании отсутствия предпосылок к смене методов использованная в 2019 г. методология была сохранена в основных аспектах, точечные изменения отражены в описаниях конкретных методов расчета страховых резервов. Изменения методологии, которое привели бы к существенному изменению результатов или выводов, в 2021 году не было.

Ответственный актуарий обращает внимание, что расчет РРУУ также не претерпел существенного изменения подходов, поскольку выбор период усреднения доли расходов на урегулирование являлся предметом анализа также в процессе подготовки актуарных заключений за прошлые периоды. Кроме того, при проведении обязательного актуарного оценивания по итогам 2020 г. также был применен индивидуальный подход к определению РРУУ по крупным убыткам (более подробно указано в п. 3.6).

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ 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.

Ответственный актуарий проанализировал риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и связанный с этим риск возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам и сделал вывод (с учетом дополнительных комментариев, указанных в п. 4.7), что Общество обеспечивает необходимый уровень ликвидности активов для погашения страховых обязательств в соответствии со сроками их реализации по состоянию на отчетную дату в рамках разумных предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых.

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

Учитывая результаты теста на адекватность, РНП, уменьшенный на ОАР, достаточен для соответствия обязательствам по начисленным договорам в части произошедших страховых случаев.

Также Ответственный актуарий делает вывод о достаточности резервов убытков Общества. Точечная оценка резервов, выполненная Ответственным актуарием, на нетто-уровне достаточно близка относительно размера обязательств к оценке Общества, хотя и несколько ее превышает. Ответственный актуарий делает такой вывод на том основании, что размер расхождения в оценках – ниже ширины интервала разумных оценок резервов.

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

Одной из особенностей бизнеса Общества является принятие на страхование рисков, характеризующихся редкими страховыми событиями, существенным разбросом размера вероятного убытка вокруг среднего и, соответственно, вероятным разбросом убыточности. Такая специфика однозначно приводит к существенному риску значимых отклонений фактических убытков от ожидаемых по флуктуативным причинам.

Второй особенностью бизнеса Общества является высокая доля рисков, застрахованных в валюте или валютном эквиваленте (структура представлена выше), что также приводит к риску отклонения фактического развития убытков от ожидаемого вследствие колебаний валютных курсов.

Фактическое развитие убытков может отличаться от ожидаемого в случае резкого ухудшения экономической ситуации, что, согласно опубликованным научным исследованиям, приводит к росту убыточности по имущественным видам страхования, составляющим большую часть портфеля Общества.

Кроме того, усиление санкционного давления в конце февраля 2022 г. и общие существенно выросшие в данный период политические риски могут оказать существенное влияние на способность Общества выполнять свои обязательства, вплоть до катастрофических последствий. Вместе с тем, с учетом специфики деятельности и происхождения Общества, Ответственный актуарий на дату подготовки Актуарного заключения оценивает вероятность наиболее негативного сценарий как низкую (более подробно см. п. 3.11). **Аналогичным образом, крайне неопределенные последствия касаются ряда страхователей Общества, что может повлечь наступление специфических страховых случаев в их отношении.**

Наконец, существенное влияние на платежеспособность Общества оказывает решение о выплате дивидендов, принятое 25 февраля 2022 г. и указанное в п. 4.7 настоящего Актуарного заключения. При этом Ответственный актуарий констатирует техническую достаточность активов Общества даже с его учетом, хотя точное влияние его на финансовое положение Общества в условиях крайне неопределенной ситуации является труднопрогнозируемым.

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

Главными сегментами страхового портфеля Общества является страхование имущества, грузов и ответственности, характеризующееся крупными EML, а значит Общество существенно зависит от надежности перестраховочной защиты, и подвержено кредитным рискам, а также рискам случайного несоответствия условий страховой и перестраховочной защиты. Учитывая это и высокую долю перестрахования, принятую в Обществе, Ответственный актуарий рекомендует проводить регулярный аудит кредитного риска, связанного с перестраховщиками, а также аудит соответствия условий страховой и перестраховочной защиты. Также Ответственный актуарий рекомендует Обществу использовать внутреннюю (стохастическую или сценарную) модель для определения максимально допустимого уровня роста, необходимого уровня перестрахования, сценариев давления на капитал и моделирования потребности в нем Общества для своевременного предотвращения возможных негативных последствий рисков для Общества.

По итогам актуарного оценивания за прошлый год указаны аналогичные рекомендации. Они сохранены, так как специфика рисков Общества существенно не изменилась.

Дополнительные риски для Общества в силу изменения политической ситуации и усиления санкционных рисков также указаны в разделе 5.3.

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

Ответственный актуарий рекомендует Обществу завершить настройку учетных систем Общества для корректного учета допсоглашений по договорам исходящего перестрахования в целях корректного расчета доли в РНП. Рекомендация переносится с прошлого периода.

Ответственный актуарий рекомендует Обществу продолжать поддерживать и рассматривать возможности усиления диверсификации портфеля для достижения устойчивого результата формирования резервов убытков на брутто-уровне. Рекомендация сохраняется с прошлого периода.

В соответствии с выводами, указанными в п. 5.4., Ответственный актуарий также рекомендует Обществу продолжать постоянно отслеживать финансовую устойчивость перестраховщиков, так как механизм перестрахования играет ключевую роль в финансовой устойчивости Общества. Рекомендация также сохраняется с прошлого периода.

Кроме того, Ответственный актуарий рекомендует Обществу приложить усилия для своевременного перехода на требования IFRS 17 к финансовой отчетности.

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

В актуарном заключении за предыдущий год были высказаны следующие рекомендации:

- завершить настройку учетных систем Общества для корректного учета допсоглашений по договорам исходящего перестрахования в целях корректного расчета доли в РНП.

Информация касательно исполнения рекомендации: в рамках перехода на МСФО 17 Общество готовится воспользоваться внутригрупповым ПО-решением для проведения расчетов. На данном этапе происходит анализ применимого к страховому портфелю метода расчетов и разработка внутренних политик в рамках нового стандарта. Также Общество готовит настройку миграции данных, требуемых для проведения расчетов и проверки результатов, при которой Общество постарается максимально учесть все требования. Рекомендация переносится на следующий период.

- поддерживать и рассматривать возможности усиления диверсификации портфеля для достижения устойчивого результата формирования резервов убытков на брутто-уровне.

Информация касательно исполнения рекомендации: В отчетном периоде возросла доля групп ОТВ-ТЬ в заработанной премии, также существенно снизилась доля энергетических договоров, генерировавших значительный объем убытков, однако в целом структура портфеля Общества сохранилась. Ответственный актуарий рекомендует Обществу продолжать деятельность по диверсификации портфеля в силу сохраняющейся высокой волатильности за счет крупных убытков.

- постоянно отслеживать финансовую устойчивость перестраховщиков, так как механизм перестрахования играет ключевую роль в финансовой устойчивости Общества.

Информация касательно исполнения рекомендации: В течение отчетного периода Общество проводило мониторинг финансовой устойчивости перестраховщиков, а также выполняла действия, направленные на поддержание актуальности и устойчивости перестраховочной системы.

Ответственный актуарий



Козлов М.Л.

Б. п