

*Актуарное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
ООО «Страховая компания «Гранта»
по состоянию на 31.12.2021*

Заказчик:
ООО «СК «Гранта»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления:
24.02.2022

Москва
2022

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.....	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.....	5
Дата составления актуарного заключения.	5
Цель проведения актуарного оценивания.	5
Задача актуарного оценивания.	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, 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.	7
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).....	8
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	10
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	10
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.	16
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.....	18
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).	18
3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.	18
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	19
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	23
4. Результаты актуарного оценивания	24
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	24
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	27
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.	27
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	28
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	30
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	31
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	33
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.	33
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	33

5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	33
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	34
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	35
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	35

1. Сведения об ответственном актуарии.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: *Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90* в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации *Ассоциация профессиональных актуариев* (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №06-2020, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 16.07.2020 года, протокол №5. Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2021 финансовый год произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, был заключен гражданско-правовой договор об оказании услуг по расчету страховых резервов в части формирования наилучшей оценки страховых резервов, а также страховых резервов в соответствии с регуляторными требованиями по состоянию на промежуточные отчетные даты.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Гранта» (ООО «Страховая Компания «Гранта», далее – Организация).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 2042

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):1655230261.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1111690077751.

Место нахождения: Республика Татарстан, г.Казань, проспект Ф.Амирхана, дом 21, помещение 1011

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

- Лицензия СЛ № 2042 от 22.04.2019 на следующие виды деятельности:
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни
- Лицензия СИ № 2042 от 22.04.2019 года на следующие виды деятельности:
Добровольное имущественное страхование

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2021 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2021 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2020 другим актуарием.

Дата составления актуарного заключения.

24 февраля 2022 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

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

Задача актуарного оценивания.

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Все суммы страховых обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 № 218-ФЗ, от 08.03.2015 № 39-ФЗ, от 13.05.2015 № 231-ФЗ, от 23.06.2016 № 194-ФЗ, от 11.06.2021 № 194-ФЗ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659);
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «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»;

- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий.

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

Данные для расчета резервов были предоставлены за период 2015 – 2021. Перечень предоставленных данных:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков и доля перестраховщика в них на текущую отчетную дату, а также на конец каждого квартала 2015-2021 года
- Журнал оплаченных убытков по прямому страхованию
- Журнал заключенных договоров по всем годам (прямое страхование)
- Журнал расчета резерва незаработанной премии (прямое страхование)
- Журнал доли перестраховщиков в оплаченных убытках
- Журнал договоров исходящего перестрахования
- Журналы поступлений суброгаций, регрессов, годных остатков
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни от 20.06.2017 с изменениями и дополнениями (посл. от 24.12.2021 г. Приказ № 204-01/21)
- Учетная политика ООО «СК «Гранта» от 30.12.2020
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам убытков, премий, комиссионного вознаграждения и расходов, суброгационных и регрессных поступлений (с расшифровкой по субсчетам и учетным/резервным группам) прямого и исходящего перестрахования
- Суммы прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков, в т.ч. судебных расходов за отчетный период, суммы прочих административных расходов
- Справка от 24.02.2022 об отсутствии произошедших и заявленных убытков по договорам страхования гражданской ответственности туроператора за неисполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта
- Информация о перестраховочной политике Организации, тексты (слипы) договоров облигаторного перестрахования;
- Информация о крупных судебных делах в производстве;
- Отчет об активах и обязательствах за декабрь 2021 г. (форма 0420154);
- Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021 год, формы 0420125-0420128, форма 0420155.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2022 году;

- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2021 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату;
- Иные сведения и комментарии в рамках выяснения отдельных обстоятельств.

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

*** Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

Все суммы в данном заключении приведены в рублях, если прямо не указано иное.

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

Был проведен анализ данных, в том числе проверка на корректное ведение хронологии журнала убытков и договоров, сверка начисленных в отчетном периоде сумм премий, комиссионного вознаграждения, оплаченных убытков и долей в указанных величинах, а также сумм поступлений суброгации и регрессов с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным Организацией, соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний. Суммы судебных расходов в разбивке по видам страхования также брались из оборотов соответствующих счетов.

Расхождения указанных выше величин за период 2019 – 2021 не превышают 0.02% от начисленных по бухгалтерским данным сумм. Сверки за более ранние периоды приведены в предыдущих актуарных заключениях.

Сверка расчета РНП, ОАР и долей в них по журналам заключенных договоров и по журналам действующих договоров, предоставленным Организацией, отклонений не выявила.

В отношении выгрузки журнала убытков Организации был выявлен следующий недостаток – сумма выплат, в случае нескольких доплат по одному убытку, показывалась свернуто, одной суммой, где в качестве даты выплаты использовалась наиболее поздняя из дат выплат по данному убытку в периоде, за который формируется журнал. Для корректного формирования треугольников оплаченных убытков в этом случае актуарием были использованы объединенные журналы, каждый из которых сформирован за период только одного квартала.

Оплаченные судебные убытки, убытки по исполнительным листам включены в предоставленные журналы убытков; по сообщению представителя Организации нераспределенные суммы инкассовых списаний по решению суда на 31.12.2021 отсутствуют.

По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего отчета данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

В результате проведенного анализа, предоставленные данные признаны достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи в части полноты, достоверности и непротиворечивости, влияние выявленных отклонений на результаты расчетов незначительное.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованном ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

За период 2015 – 2021 Организация заключала договоры по следующим видам страхования и входящего перестрахования:

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней;
- Добровольное медицинское страхование (сострахование);
- Страхование (сострахование) граждан, выезжающих за рубеж;
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта;
- Страхование (сострахование) средств водного транспорта;

- Страхование (сострахование) ответственности владельцев средств водного транспорта;
- Страхование (сострахование) грузов;
- Страхование (сострахование) имущества физических и юридических лиц;
- Страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков;
- Добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- Страхование ГО за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристического продукта;
- Страхование (сострахование) ответственности;
- Страхование (сострахование) ответственности арбитражных управляющих.

Ниже приведена структура портфеля в терминах *заработанной* премии за отчетный и предшествующий период.

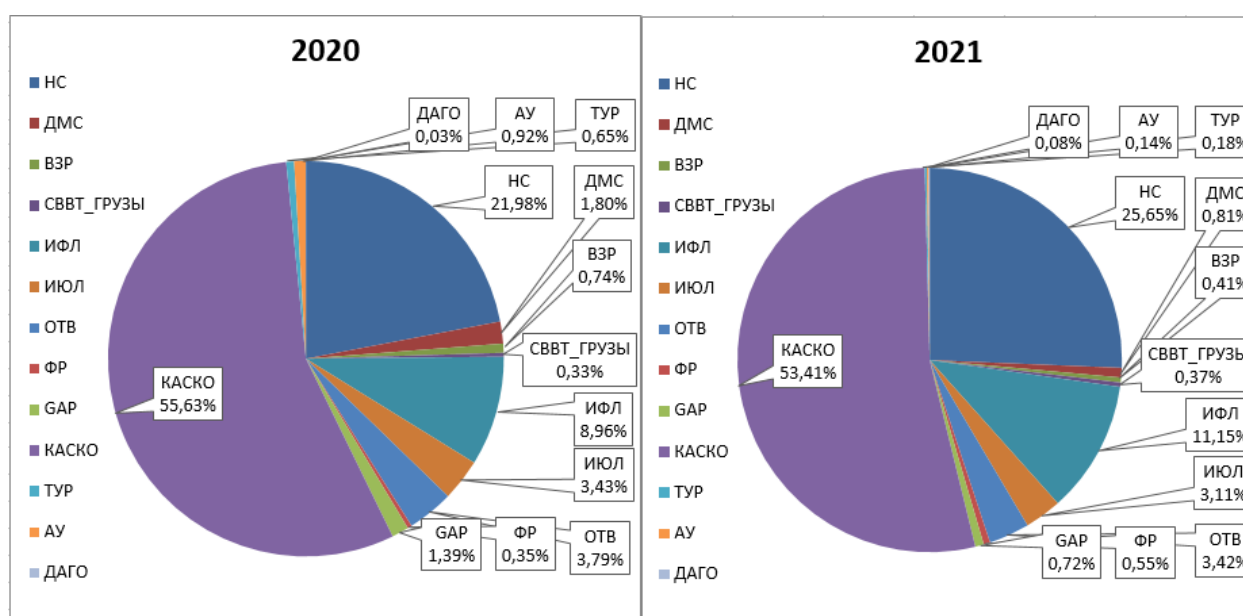


Рис.1 Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2020 и 2021 премии.

Для целей проведения оценивания данные были разделены на следующие **резервные группы**, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка, средний размер убытка и количество имеющейся статистики.

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней, далее, «НС»;
- Добровольное медицинское страхование (сострахование), далее, «ДМС»;
- Страхование (сострахование) граждан, выезжающих за рубеж, далее, «ВЗР»;
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта, далее «КАСКО»;
- Страхование (сострахование) грузов, средств воздушного и водного транспорта, ответственности владельцев средств воздушного и водного транспорта, далее «СВВТ_ГРУЗЫ»;
- Страхование (сострахование) имущества физических лиц, далее «ИФЛ»;
- Страхование (сострахование) имущества юридических лиц, далее «ИЮЛ»;
- Страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков, включая GAP, далее «ФР», «GAP»;
- Страхование ответственности арбитражных управляющих (далее «АУ»);

- Страхование гражданской ответственности туроператора за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта (далее «ТУР»);
- Страхование (сострахование) всех прочих видов ответственности, включая Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, далее «ОТВ».

Согласно актуарному заключению за 2020 год предыдущим актуарием формировались аналогичные резервные группы. Изменений в разделении портфеля на резервные группы по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи с отсутствием информации о прогнозах таких изменений (прогноз на 2022 год – 4.6% по данным ЦР, прогноз на 2023 год – 4.2%)¹.

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Оценка резерва убытков

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2021** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности (ПУ метод)

Для отдельных резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности. При использовании внешней доступной статистики период усреднения коэффициента убыточности выбирался исходя из его динамики за последние несколько лет по данному виду страхования. При выборе коэффициента во внимание также

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 12.02.2022: инфляция, ИПЦ –4.6% на 2022, 4.2% на 2023 (https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)

принимался уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности* \times *заработанная премия* также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

По остальным резервным группам были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

Метод модифицированной цепной лестницы (ЦЛ метод, метод факторов развития)

При прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка = РЗУ + РПНУ + Оплаченные убытки*) с использованием *треугольников оплаченных убытков* полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки}$$

включает в себя все выплаты, которые произойдут после отчетной даты. Таким образом, *Резерв убытков* состоит из заявленных, но не оплаченных убытков (*РЗУ*) и произошедших, но не заявленных убытков (*РПНУ*).

При прогнозировании же *Конечной величины убытка* с использованием *треугольников понесенных убытков* полученная величина:

$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки} - \text{РЗУ}$
является резервом *РПНУ*.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой резервной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за *последний квартал (Volume - 1)*, за *последний год (Volume - 4)*, за *последние полтора года (Volume - 6)*, за *последние два года (Volume - 8)*, за *последние 3 года (Volume - 12)*, за *весь период наблюдения (Volume - all)*, рассчитанные следующим образом:

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где $D_{y,t}$ – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат, y – период заявления убытка, t – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты, Y – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;

- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y, t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y, t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y, t}}$$

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхюттера-Фергюссона (БФ метод)

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах или нестабильностью коэффициентов метода факторов развития, а также слишком малым периодом наблюдения по резервным группам с, как правило, длинным периодом урегулирования был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным Методом факторов развития по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с методом факторов развития, где при моделировании самых последних периодов результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода Борнхюттера-Фергюссона, могут быть описаны следующим образом:

Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + Фактическое развитие убытка – Ожидаемое развитие убытка,
где

$$\text{Ожидаемое развитие убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Что эквивалентно:

$$\text{Оценка конечной величины убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} * (1 - (1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития})) + \text{Фактическое развитие убытка}$$

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, метод факторов развития, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования Конечной величины убытка методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо Конечной величины убытка, рассчитанной методом факторов развития, получаем:

$$\text{Новая конечная величина убытка} = \text{Фактическое развитие убытка} + \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности} * (1 - \text{Процент развития}).$$

Апостериорный коэффициент убыточности согласно БФ методу рассчитан как отношение Новой конечной величины убытка к Заработанной премии.

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода

состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхютера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет Конечной величины убытка следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Величина конечного убытка} &= \text{Фактическое развитие убытка} + \\ &+ (1 - \text{Процент развития}) * \\ & * (c * \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \\ & + (1-c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности}). \end{aligned}$$

Здесь c – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора c на уровне процента развития метода факторов развития:

$$c = 1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Таким образом, Резерв, рассчитанный по методу Бенктандера, совпадает с Резервом, который получится при двукратном применении процедуры, описанной в методе Борнхютера-Фергюссона.

Метод независимых приращений (МНП метод)

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. В качестве меры риска обычно используется заработанная премия.

Коэффициенты развития рассчитываются как:

$$\text{Коэффициент развития} = \text{Убытки по периоду развития убытков} / \text{Заработанная премия}$$

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные Коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получаются не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Оценка величины конечного убытка производится отдельно по кварталам наступления убытков. Для метода БФ по каждому периоду наступления страхового события определяется целевая убыточность. Указанная убыточность определяется на основании тренда или, при отсутствии тренда, среднего значения очищенных от влияния сезонности показателей убыточности нескольких предшествующих кварталов, либо экспертной оценкой. Окончательный выбор метода или их комбинации для оценки конечного предполагаемого убытка по каждому кварталу наступления страховых событий определяется экспертным суждением на основе результатов расчёта основными методами.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*.

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+ РЗУ)	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
31.12.2021	99 300 938		
НС	20 762 606	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2020/4 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019/4 - 2021/1. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	Volume - 8, для коэффициента 8-9 исключен выброс
ДМС	88 370	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2021/3 и 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2020/3 и 2020/4 соответственно.	1-2: Volume - 4; остальные коэффициенты: Volume - all (28), для коэффициента 6-7 исключен выброс
ВЗР	529 055	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2020/3 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2020/1 - 2021/3. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 - 2-3: Volume - 12, остальные: Volume - all (28)
СВВТ_ГРУЗЫ		Резерв не формировался. За весь период оплачено всего 6 убытков, задержка заявления не превышает 1 -месяца по всем убыткам. Убыточность менее 1% (при применении ПУ метода сумма резерва не превышает 20 тыс.р.).	Volume - all (28)
ИФЛ	4 260 466	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2019/1 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2018/1 - 2020/4. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2: Volume - 12, остальные: Volume - all (28)
ИЮЛ	1 906 784	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2020/1 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/1 - 2021/1 за исключением одного крупного убытка, который был перестрахован.	1-2: Volume - 12; остальные коэффициенты: Volume - all (28), для коэффициента 2-3 исключен выброс
ОТВ	1 785 130	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2019/1 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/1 - 2021/4. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	Volume - all (28), для коэффициента 10-11 исключен выброс
ФР		Резерв не формировался. За весь период оплачено всего 9 убытков, средняя задержка заявления не превышает 1 месяца. Убыточность менее 5% (при применении ПУ метода сумма резерва не превышает 90 тыс.р.).	1-2: Volume - 8, остальные: Volume - all (28)
GAP		Не формировался. За весь период оплачено всего 2 -убытка. Убыточность менее 2% (при применении ПУ метода сумма резерва не превышает 50 тыс.р.).	Volume - all (28)
КАСКО	64 697 154	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2020/4. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	Volume - 6, для коэффициентов 11-12 и 14-15 исключен выброс
ТУР		В связи с отсутствием произошедших убытков, резерв не формировался. Компанией была предоставлена справка о мониторинге деятельности застрахованных туроператоров и отсутствии произошедших убытков по всем договорам по состоянию на 24.02.2022. Все застрахованные туроператоры внесены в Единый Федеральный Реестр Туроператоров на момент составления настоящего отчета.	
АУ	5 271 374	Статистические данные Организации о развитии	Коэффициенты развития были

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+РЗУ)	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
		убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих, достаточные для оценивания резерва убытков по данному виду страхования, отсутствуют. По этой причине расчет резерва убытков был произведен с использованием внешней доступной актуарию статистики по данному виду страхования, в том числе данные Всероссийского союза страховщиков (ВСС), направленные членам ВСС для информации 01.12.2015 (далее – данные ВСС). Оценка РУ проводится следующим образом. По данным расчета тарифа по страхованию профессиональной ответственности арбитражных управляющих, произведенного ВСС, с учетом мнения специалистов Организации, определяется убыток на единицу экспозиции (СрегЕЕ), а также факторы развития убытков, f , рассчитанные исходя из коэффициентов развития, как указано в таблице справа. По каждому году, i определяется заработанная экспозиция риску (ЕЕ), исчисляемая в годах несения страховщиком ответственности. Оценка для i -го года наступления события $РУ_i$ рассчитывается методом БФ по формуле: $РУ_i = EE_i \times C_{регЕЕ} \times (1 - 1/f_i)$.	рассчитаны по годовым треугольникам заявленных убытков за период 2004-2014гг. по виду страхования ответственности арбитражных управляющих по данным ВСС. Выбросы в коэффициентах были исключены. После 11-го года развитие считалось законченным. С целью контроля адекватности выбранных коэффициентов, был произведен анализ выбранных коэффициентов развития на предмет их сопоставимости с известными актуарию данными других страховых компаний по виду страхования ответственности арбитражных управляющих, в том числе более поздних/актуальных периодов, чем указанные данные ВСС.

**Для БФ метода в таблице указана предполагаемая убыточность на неразвитую часть требований, рассчитанная как средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за указанный период, если не указано иначе.*

Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

Резерв заявленных на отчетную дату убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из Резерва предстоящих убытков, рассчитанного по треугольникам оплаченных убытков (или путем вычитания понесенных убытков из конечной величины убытка, рассчитанной по треугольникам понесенных убытков).

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков в связи с отсутствием более детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков в 2020-2021 гг. к выплатам в 2020-2021 гг. по каждой резервной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2020-2021 гг./Оплаченные убытки в 2020-2021 гг.

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) этот коэффициент применялся к рассчитанным резервам убытков по каждой резервной группе.

В расходы на урегулирование включались: *оплата экспертизы и оценки, оплата услуг ассистанских компаний, оплата услуг представителей по урегулированию убытков, расходы на претензионные работы, расходы на оплату услуг финансового уполномоченного, судебные расходы* (были предоставлены в разбивке по резервным группам), а также *расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков, включая отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, прочие косвенные расходы, относимые Организацией на урегулирование убытков* (не были предоставлены в разбивке по резервным группам).

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается в связи с нулевой средней фактической долей в оплаченных расходах на урегулирование убытков.

Резерв незаработанной премии (РНП)

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

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 Организации в части, существенной для актуарного оценивания, представлена по данным Организации в таблице ниже. Показатели рассмотрены по договорам перестрахования, перестраховочная защита по которым действует на отчетную дату или имело место начисление перестраховочной премии в 2020-2021 гг.

№	Резервная группа	Код типа договора перестрахования	Базис расчета договора исходящего перестрахования: на базисе страхового периода / на базисе календарного периода	Комиссия от перестраховщика (да/нет)	Прочая информация
1	НС, КАСКО, ИФЛ, ИЮЛ, ФР, АУ,СВВТ ГРУЗЫ	112	на базисе страхового периода	Нет	Доля перестраховщика до 90%
2	КАСКО, ИФЛ, ИЮЛ, СВВТ ГРУЗЫ	123	на базисе страхового периода	Нет	Доля перестраховщика до 90%
3	КАСКО	212	на базисе страхового периода	Да	Доля перестраховщика 30% (Закончился 31.12.2020)
4	НС	212	на базисе страхового периода	Нет	Доля перестраховщика до 40%
5	СВВТ_ГРУЗЫ, ИЮЛ, ОТВ	223	на базисе календарного периода	Нет	Емкость договора 250 млн. руб., собственное удержание 10 млн. руб. (Закончился 30.06.2021, доля в РНП не формировалась)

Код типа договора перестрахования:

– Первый разряд указывает на форму договора перестрахования (X1): 1 - факультативный; 2 - облигаторный.

- Второй разряд указывает на вид перестрахования (X2): 1 - пропорциональный; 2 - непропорциональный.
- Третий разряд указывает на виды пропорционального и непропорционального перестрахования (X3): 2 - квотное; 3 – эксцедент убытка.

Основными перестраховщиками, с которыми сотрудничает Общество в рамках осуществления операций перестрахования, являются:

- General Reinsurance AG;
- Акционерное общество «Российская национальная перестраховочная компания» (АО «РНПК»);
- Иные российские перестраховщики.

Расчет доли перестраховщика в РНП:

Для оценки доли перестраховщика в РНП использовался журнал бордеро договоров переданных в перестрахование, предоставленный Организацией.

Доля перестраховщика в РНП по пропорциональным договорам, а также по договорам факультативного перестрахования рассчитывалась методом «Pro rata temporis» от переданной доли премии по каждому договору отдельно исходя из сроков прямого договора. Доля перестраховщика в РНП по каждой резервной группе была рассчитана как сумма РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе.

По договорам перестрахования, в случае если у контрагентов по договору приостановлена или отозвана лицензия, либо имеется негативный кредитный рейтинг на момент актуарного оценивания, доля перестраховщика в РНП не формируется.

Расчет доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков:

В качестве оценки доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков, рассматривается сумма, предоставленная Организацией.

Расчет доли перестраховщика в РПНУ:

Для расчета доли перестраховщика в РПНУ по резервным группам НС, КАСКО и ЮЛ использовались данные о нетто-убытках Организации, то есть о сумме выплат Организации за вычетом доли перестраховщика в них. На основе этих данных методами, аналогичными методам расчета брутто-РПНУ, был посчитан нетто-РПНУ. Для вычисления доли перестраховщика в РПНУ данная величина вычиталась из брутто-оценки РПНУ.

По резервной группе АУ доля перестраховщика в РПНУ для каждого года происшествия рассчитывалась пропорционально доле перестраховщика в ответственности на основании отношения средней доли перестраховщика в заработанной страховой сумме к заработанной страховой сумме прямых договоров согласно данным журналов договоров. Данный подход был применен, поскольку статистика об оплаченных убытках и долях в них отсутствует, а договоры перестрахования являются факультативными и пропорциональными.

Для остальных резервных групп доля в РПНУ считалась равной нулю в связи с отсутствием доли перестраховщика в выплатах за рассматриваемый период наблюдения.

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.

Данный резерв рассматривается как актив Организации – доход от будущих поступлений суброгации и регрессов по уже произошедшим убыткам.

Для целей настоящего оценивания Организацией были предоставлены журналы фактических суброгационных и регрессных поступлений.

Для оценки резерва суброгаций по резервной группе КАСКО строились треугольники отношения полученных сумм суброгаций и регрессов к оплаченным убыткам. К таким треугольникам применялся Метод модифицированной цепной лестницы, а также метод Борнхуэттера-Фергюсона, использующий величину конечного убытка в качестве экспозиции. Ниже показаны предположения касательно выбранных коэффициентов развития в треугольниках по состоянию на 31.12.2021

Резервная группа	Выбранные коэфф. развития в треугольниках	Предположение о доле суброгационных поступлений от конечного убытка на неразвитую часть поступлений (БФ метод)
КАСКО	8-9: Volume - 6; остальные коэффициенты: Volume - 12, для коэффициента 7-8 исключен выброс; после 15го квартала, развитие считалось законченным.	Для последних 14 кварталов предполагаемая доля суброгационных поступлений на неразвитую часть поступлений – на уровне 11,9% (средняя постериорная доля согласно методу цепной лестницы за период 2018/1-2021/2).

По прочим резервным группам поступления по суброгациям, регрессам, а также от реализации имущества не оценивались по причине их отсутствия или незначительной доли в произведенных оплатах убытков.

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

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору журнала действующих договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам.

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

Резерв неистекшего риска (РНР)

Для целей настоящего оценивания РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест, проверка адекватности оценки страховых обязательств) на базе брутто по портфелю в целом².

² Согласно п. 11.12 Положения «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (утв. Банком России 04.09.2015 № 491-

РНП формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя;
- об уровне расходов на урегулирование убытков, в т.ч. судебных расходов, в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базисе продолжения деятельности^{**};
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

**** Величина прочих расходов** была получена как сумма всех расходов Организации за отчетный период, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и др. расходы. В *прочие расходы* также включались расходы по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

Расчет *Резерва неистекшего риска* производился по следующей формуле:

$$РНП = \max(0, (K.Убыточности + K.Расходов) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

При предыдущем оценивании тест на достаточность обязательств был проведен по портфелю Организации в целом на нетто базисе, однако, на нетто базисе недостатка РНП также не выявлено.

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

При настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного, сохранены все подходы, методы, допущения и предположения, использованные при предыдущем оценивании для целей расчета резервов и долей в них.

В таблице ниже приведено сравнение методов оценки резерва убытков по состоянию на настоящую и предыдущую дату оценивания. Описание методов оценки на 31.12.2020 приведено в соответствии с актуарным заключением, подготовленным другим актуарием, в той детализации, в которой данные параметры раскрыты.

П), проверка адекватности обязательств страховщика может проводиться как на уровне портфеля договоров страхования, обладающих схожими рисками и управляемых вместе, как единый портфель (линия бизнеса), так и путем рассмотрения всего портфеля договоров страхования как единого целого.

Резервная группа	31.12.2021		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
НС	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2020/4 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019/4 - 2021/1. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происхождения будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	Volume - 8, для коэффициента 8-9 исключен выброс	По состоянию на 31.12.2020 с целью учета наблюдаемой в 2020 году динамики убыточности заработанной страховой премии за оценку РУ по линии бизнеса 2 принята оценка, полученная комбинированным методом: – По событиям, произошедшим до 01.01.2020 – методом цепной лестницы; – По событиям, произошедшим после 01.01.2020 - методом Борнхьюттера-Фергюсона с убыточностью заработанной премии, определенной в размере среднего значения квартальных показателей убыточности за 2020 год.	
ДМС	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2021/3 и 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2020/3 и 2020/4 соответственно.	1-2: Volume - 4; остальные коэффициенты: Volume - all (28), для коэффициента 6-7 исключен выброс	Для целей формирования РУ принята оценка, полученная комбинированным методом: – По событиям, произошедшим до 30.06.2020 – методом цепной лестницы; – По событиям, произошедшим после 30.06.2020 - методом Борнхьюттера-Фергюсона с убыточностью заработанной премии, определенной показателем за 3 квартал 2020 года.	
ВЗР	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2020/3 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2020/1 - 2021/3. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происхождения будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 - 2-3: Volume - 12, остальные: Volume - all (28)	По состоянию на 31.12.2020 с целью учета наблюдаемого в 2020 году роста убыточности заработанной страховой премии, за оценку РУ по линии бизнеса 3 принята оценка, полученная комбинированным методом: – По событиям, произошедшим до 30.09.2020 – методом цепной лестницы; – По событиям, произошедшим после 30.09.2020 - методом Борнхьюттера-Фергюсона с убыточностью заработанной премии, определенной в размере среднего значения квартальных показателей убыточности за 2,3 кварталы 2020 года.	
СВВТ_ГРУЗЫ	Резерв не формировался. За весь период оплачено всего 6 убытков, задержка заявления не превышает 1 месяца по всем убыткам. Убыточность менее 1% (при применении ПУ метода сумма резерва не превышает 20 тыс.р.).	Volume - all (28)	Для формирования РУ на 31.12.2020 по линии бизнеса 5.3 применяется экспертный метод. За 5 лет, предшествующих отчетной дате, имел место один убыток (в 3 квартале 2019 года) по страхованию средств водного транспорта, и его величина не превышала 200 тыс. рублей, РУ по договорам страхования средств водного транспорта формируется исходя из фактической информации в размере заявленного убытка на сумму 288 тыс. рублей. За 5 лет, предшествующих отчетной дате, имел место один убыток (во 2 квартале 2016 года) по страхованию грузов, и его величина не превышала 12 тыс. рублей, РУ по договорам страхования грузов формируется исходя из фактической информации. Обществом осуществлено интервьюирование страхователей и подтверждено отсутствие страховых случаев до отчетной даты. В период с отчетной даты по дату составления настоящего актуарного заключения заявлено убытков не было. В этой связи РУ по состоянию на 31.12.2020 не формируется.	
ИФЛ	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2019/1 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ	1-2: Volume - 12, остальные: Volume - all (28)	По состоянию на 31.12.2020 в качестве выбранной оценки РУ применяется оценка РУ, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона по данным об оплаченных убытках и заработанной страховой премии, сгруппированных, ввиду длительности	

Резервная группа	31.12.2021		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
	метода за 2018/1 - 2020/4. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.		урегулирования, по полугодиям, что позволяет, помимо убыточности, учитывать динамику развития оплат убытков. Убыточность заработной страховой премии определяется как средний соответствующий показатель за период анализа.	
ИЮЛ	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2020/1 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/1 - 2021/1 за исключением одного крупного убытка, который был перестрахован.	1-2: Volume - 12; остальные коэффициенты: Volume - all (28), для коэффициента 2-3 исключен выброс	По состоянию на 31.12.2020 в качестве выбранной оценки РУ применяется оценка РУ, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона по данным об оплаченных убытках и заработной страховой премии, сгруппированных, ввиду длительности урегулирования, по полугодиям, что позволяет, помимо убыточности, учитывать динамику развития оплат убытков. Убыточность заработной страховой премии определяется как средний соответствующий показатель за период анализа. В рамках оценивания РУ на 31.12.2020 исключен из рассмотрения произошедший в 2020 году крупный убыток на сумму 167 485 тыс. рублей по страхованию имущества юридических лиц, который перестрахован в АО «РНПК» с лимитом собственного удержания Общества 10 000 тыс. рублей. По состоянию на отчетную дату убыток урегулирован. В случае если будет развитие указанного убытка, доля АО «РНПК» составит 100% в связи с тем, что выплата Обществом в размере собственного удержания произведена.	
ОТВ	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2019/1 - 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016/1 - 2021/4. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	Volume - all (28), для коэффициента 10-11 исключен выброс	По состоянию на 31.12.2020 в качестве выбранной оценки РУ применяется оценка РУ, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона по данным об оплаченных убытках и заработной страховой премии, сгруппированных, ввиду длительности урегулирования, по годам. Убыточность заработной страховой премии определяется как средний соответствующий показатель за период анализа.	
ФР	Резерв не формировался. За весь период оплачено всего 9 убытков, средняя задержка заявления не превышает 1 месяца. Убыточность менее 5% (при применении ПУ метода сумма резерва не превышает 90 тыс.р.).	1-2: Volume - 8, остальные: Volume - all (28)	По состоянию на 31.12.2020 в качестве выбранной оценки РУ применяется оценка РУ, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона по данным об оплаченных убытках и заработной страховой премии, сгруппированных, ввиду длительности урегулирования, по полугодиям, что позволяет учесть динамику развития убытков. Убыточность заработной страховой премии определяется как средний соответствующий показатель за период анализа.	
ГАР	Не формировался. За весь период оплачено всего 2 убытка. Убыточность менее 2% (при применении ПУ метода сумма резерва не превышает 50 тыс.р.).	Volume - all (28)	Итоговый резерв сформирован в размере РЗУ, отрицательный РПНУ не формировался.	
КАСКО	БФ на основе треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности* для 2021/4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2020/4. Дополнительно полагалось, что РЗУ по ряду кварталов происшествия будет	Volume - 6, для коэффициентов 11-12 и 14-15 исключен выброс	По состоянию на 31.12.2020 для формирования РУ применяется оценка, полученная комбинированным методом: – По событиям, произошедшим до 30.09.2020 – методом цепной лестницы; – По событиям, произошедшим после 30.09.2020 - методом Борнхьюттера-Фергюсона с убыточностью заработной премии, определенной как максимальный показатель за 4	

Резервная группа	31.12.2021		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
	оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.		квартал 2017, 4 квартал 2018, 4 квартал 2019 гг. Учитывая волатильность наблюдаемого размера оплаченных убытков в квартале происшествия, а также информацию о скорости взаиморасчетов с центрами технического ремонта и обслуживания, для оценивания первого коэффициента развития рассматривается регрессионная модель, в которой объясняемой переменной является индивидуальный $k0:1$, а объясняющей переменной - отношение суммы оплаченных в квартале происшествия убытков к премии, заработанной в соответствующем квартале. В качестве функции регрессии принята степенная функция вида $y=ax^b$, где y – величина объясняемой переменной, x – величина объясняющей переменной, a , b – параметры. Поскольку квадрат коэффициента детерминации больше 0.5, полагается, что заданная функция позволяет получить адекватное значение коэффициента развития убытков $k0:1$. Коэффициенты развития оплаченных убытков, кроме $k0:1$, приняты в размере средневзвешенных показателей за предыдущие периоды в рамках периода анализа. Оценивание коэффициентов развития, кроме $k0:1$, с использованием регрессии нецелесообразно, поскольку квадрат коэффициента детерминации существенно ниже 0.5, что может свидетельствовать об отсутствии статистически значимой зависимости.	
ТУР	В связи с отсутствием произошедших убытков, резерв не формировался. Компанией была предоставлена справка о мониторинге деятельности застрахованных туроператоров и отсутствии произошедших убытков по всем договорам по состоянию на 24.02.2022. Все застрахованные туроператоры внесены в Единый Федеральный Реестр Туроператоров на момент составления настоящего отчета.		По договорам страхования ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта и страхования финансовых и предпринимательских рисков РУ на 31.12.2020 оценен экспертным методом по данным Общества о результатах интервьюирования страхователей. Согласно данным Общества о результатах интервьюирования страхователей по состоянию на 20.02.2021 страховых случаев не наступило.	
АУ	Статистические данные Организации о развитии убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих, достаточные для оценивания резерва убытков по данному виду страхования, отсутствуют. По этой причине расчет резерва убытков был произведен с использованием внешней доступной актуарию статистики по данному виду страхования, в том числе данные Всероссийского союза страховщиков (ВСС), направленные членам ВСС для информации 01.12.2015 (далее – данные ВСС). Оценка РУ проводится следующим образом. По данным расчета тарифа по страхованию профессиональной ответственности арбитражных управляющих, произведенного ВСС, с учетом мнения специалистов Организации, определяется убыток на единицу экспозиции (СрегЕЕ), а также факторы развития убытков, f , рассчитанные исходя из коэффициентов развития, как указано в таблице справа. По каждому году, i определяется заработанная экспозиция риску (ЕЕ), исчисляемая в годах несения страховщиком ответственности. Оценка для i -го года наступления события РУ i рассчитывается методом БФ по формуле: $РУi=ЕЕi \times СрегЕЕ \times (1-1/fi)$.			Коэффициенты развития были рассчитаны по годовым треугольникам заявленных убытков за период 2004-2014гг. по виду страхования ответственности арбитражных управляющих по данным ВСС. Выбросы в коэффициентах были исключены. После 11-го года развитие считалось законченным. С целью контроля адекватности выбранных коэффициентов, был произведен анализ выбранных коэффициентов развития на предмет их сопоставимости с известными актуарию данными других страховых компаний по виду страхования ответственности арбитражных управляющих, в том числе более поздних/актуальных периодов, чем указанные данные ВСС.

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.7 – 3.9.

По состоянию на момент составления данного заключения, были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались все активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты, а также ценные бумаги.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным раздела 2 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков и перестраховщиков, по мнению актуария, достаточны.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 2 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 2 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и непревышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объема эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.
- В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые, по имеющимся сведениям, не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В случае если проверка возможности получения экономических выгод от определенных активов оказывается трудоемкой, а величина соответствующих показателей не оказывает влияние на вывод по результатам настоящего актуарного оценивания, в целях актуарного оценивания, такие активы не учитываются.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже приведены суммы резервов, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании.

Отчетная дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестр-ка в резерве убытков	РНП	Доля перестр-ка в РНП	ОАР	ОАД*	РНР	Резерв суброгации**	Доля перестр-ка в резерве суброгации
31.12.2020	85 916 545	21 269 408	269 560 815	55 529 576	100 667 883	0*	0	3 249 052	946 386
31.12.2021	103 655 155	15 831 664	176 039 700	4 641 983	59 776 450	0	0	8 738 860	2 621 658
Изменение резерва / доли перестр-ка в резерве	17 738 610	-5 437 745	-93 521 115	-50 887 593	-40 891 432	0	0	5 489 808	1 675 272

* По состоянию на 31.12.2020 года Организация не признавала ОАД, рассчитанный актуарием при обязательном актуарном оценивании. По состоянию на 31.12.2021 ОАД в отчетности Организации соответствует рассчитанному при настоящем оценивании (отсутствует).

** Суммы показаны после вычета дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам за вычетом резерва под обесценение (сумма ДЗ за вычетом РСД по состоянию на отчетную дату составляет 7 194 345 руб., доля перестраховщика в ДЗ – 2 158 303).

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

	РНП на 31.12.2020	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2020	РНП на 31.12.2021	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2021	Изменение РНП 31.12.2021 - 31.12.2020	Изменение Доля перестраховщика в РНП 31.12.2021 - 31.12.2020
ИТОГО	269 560 815	55 529 576	176 039 700	4 641 983	-93 521 115	-50 887 593
НС	75 602 789	10 093 063	25 602 004	2 557 549	-50 000 785	-7 535 514
ДМС	1 302 740	0	3 173 323	0	1 870 583	0
ВЗР	225 345	0	577 454	0	352 110	0
СВВТ_ГРУЗЫ	212 707	507	134 042	0	-78 666	-507
ИФЛ	37 631 008	922 741	13 433 240	139 954	-17 336 460	-157 137
ИЮЛ			6 861 308	625 650		
ОТВ	8 368 540	99 974	8 493 731	0	125 191	-99 974
ФР	1 252 985	11 690	1 848 243	2 408	595 258	-9 282
ГАР	2 115 365	0	1 184 042	0	-931 323	0
КАСКО	141 658 131	44 209 781	114 495 087	1 316 422	-27 163 044	-42 893 359
ТУР	481 981	0	237 227	0	-244 753	0
АУ	709 225	191 821	0	0	-709 225	-191 821

	ОАР на 31.12.2020	Доля перестрахов щика в ОАР на 31.12.2020	ОАР на 31.12.2021	Доля перестрахов щика в ОАР на 31.12.2021	Изменение ОАР 31.12.2021 - 31.12.2020	Изменение Доля перестраховщика в ОАР 31.12.2021 - 31.12.2020
ИТОГО	100 667 883	0	59 776 450	0	-40 891 432	0
НС	31 937 515	0	8 915 988	0	-23 021 527	0
ДМС	390 826	0	1 125 726	0	734 900	0
ВЗР	70 691	0	201 996	0	131 305	0
СВВТ_ГРУЗЫ	45 072	0	34 811	0	-10 261	0
ИФЛ	15 430 064	0	5 123 051	0	-8 308 244	0
ИЮЛ			1 998 769	0		
ОТВ	2 541 299	0	2 686 386	0	145 087	0
ФР	519 131	0	743 178	0	224 048	0
ГАР	860 936	0	497 890	0	-363 046	0
КАСКО	48 623 337	0	38 401 423	0	-10 221 914	0
ТУР	67 600	0	47 233	0	-20 367	0
АУ	181 412	0	0	0	-181 412	0

	РПНУ на 31.12.2020	Доля перестрахов щика в РПНУ на 31.12.2020	РПНУ на 31.12.2021	Доля перестрахов щика в РПНУ на 31.12.2021	Изменение РПНУ 31.12.2021 - 31.12.2020	Изменение Доля перестраховщика в РПНУ 31.12.2021 - 31.12.2020
ИТОГО	19 661 447	3 617 131	39 668 682	2 939 051	20 007 235	-678 081
НС	2 133 224	267 515	0	0	-2 133 224	-267 515
ДМС	107 884	0	41 100	0	-66 784	0
ВЗР	267 151	0	110 871	0	-156 281	0
СВВТ_ГРУЗЫ	0	0	0	0	0	0
ИФЛ	2 258 352	13 190	3 535 532	0	2 833 007	197 806
ИЮЛ			1 555 826	210 995		
ОТВ	1 209 447	0	740 235	0	-469 212	0
ФР	0	0	0	0	0	0
ГАР	0	0	0	0	0	0
КАСКО	9 536 064	2 777 671	28 413 745	1 018 324	18 877 681	-1 759 347
ТУР	0	0	0	0	0	0
АУ	4 149 326	558 756	5 271 374	1 709 731	1 122 048	1 150 976

	РЗУ на 31.12.2020	Доля перестрахов щика в РЗУ на 31.12.2020	РЗУ на 31.12.2021	Доля перестрахов щика в РЗУ на 31.12.2021	Изменение РЗУ 31.12.2021 - 31.12.2020	Изменение Доля перестраховщика в РЗУ 31.12.2021 - 31.12.2020
ИТОГО	62 286 472	17 652 277	59 632 255	12 892 613	-2 654 216	-4 759 664
НС	14 789 777	5 113 974	20 762 606	7 978 275	5 972 829	2 864 301
ДМС	56 285	0	47 270	0	-9 015	0
ВЗР	113 289	0	418 184	0	304 895	0
СВВТ_ГРУЗЫ	287 914	0	0	0	-287 914	0
ИФЛ	2 891 979	0	724 934	0	-1 816 088	0
ИЮЛ			350 958	0		
ОТВ	1 762 257	0	1 044 895	0	-717 362	0
ФР	0	0	0	0	0	0
ГАР	50 000	0	0	0	-50 000	0
КАСКО	42 334 971	12 538 303	36 283 409	4 914 338	-6 051 562	-7 623 965
ТУР	0	0	0	0	0	0
АУ	0	0	0	0	0	0

	РРУУ на 31.12.2020	Доля перестрахов щика в РРУУ на 31.12.2020	РРУУ на 31.12.2021	Доля перестрахов щика в РРУУ на 31.12.2021	Изменение РРУУ 31.12.2021 - 31.12.2020	Изменение Доля перестраховщика в РРУУ 31.12.2021 - 31.12.2020
ИТОГО	3 968 626	0	4 354 217	0	385 591	0
НС	20 464	0	691 238	0	670 774	0
ДМС	36 476	0	22 535	0	-13 941	0
ВЗР	100 500	0	80 005	0	-20 495	0
СВВТ_ГРУЗЫ	0	0	0	0	0	0
ИФЛ	26 741	0	503 675	0	560 466	0
ИЮЛ			83 531	0		
ОТВ	267 267	0	244 594	0	-22 673	0
ФР	0	0	0	0	0	0
ГАР	0	0	0	0	0	0
КАСКО	3 517 178	0	2 575 157	0	-942 021	0
ТУР	0	0	0	0	0	0
АУ	0	0	153 482	0	153 482	0

	Резерв Суброгаци й** на 31.12.2020	Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2020	Резерв Суброгаци й** на 31.12.2021	Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2021	Изменение в сумме резерва 31.12.2021 - 31.12.2020	Изменение Доля перестраховщика в резерве 31.12.2021 - 31.12.2020
ИТОГО	3 249 052**	946 386	8 738 860**	2 621 658	5 489 808	1 675 272
КАСКО	3 249 052	946 386	8 738 860	2 621 658	5 489 808	1 675 272

*** Суммы показаны после вычета дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам за вычетом резерва под обесценение (сумма ДЗ за вычетом РСД по состоянию на отчетную дату составляет 7 194 345 руб., доля перестраховщика в ДЗ – 2 158 303).*

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предшествующую дату. Описание метода расчета РНР приведено в п. 3.10 настоящего заключения.

Резервная группа	РНР 31.12.2020	РНР 31.12.2021
ИТОГО по Организации	0	0

Изменений по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании). Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

В нижеследующей таблице показана реализация Резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2020, после 31.12.2020 по состоянию на 31.12.2021 по событиям, произошедшим до 31.12.2020 г.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2020	РЗУ на 31.12.2020	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2021 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года	Текущая оценка (превышения) / дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
НС	2 133 224	14 789 777	2 818 453	2 774 977	0	-11 329 572	-67%
ДМС	107 884	56 285	82 005	0	0	-82 164	-50%
ВЗР	267 151	113 289	21 161	50 000	1 174	-308 105	-81%
СВВТ_ГРУЗЫ	0	287 914	100 805	0	0	-187 109	-65%
ИФЛ	816 246	1 556 547	1 708 770	106 927	926 283	369 187	16%
ИЮЛ	1 442 106	1 335 432	6 260 580	0	6 136	3 489 178	126%
ОТВ	1 209 447	1 762 257	676 248	430 500	206 924	-1 658 031	-56%
ФР	0	0	0	0	0	0	0%
GAP	0	50 000	0	0	0	-50 000	-100%
КАСКО	9 536 064	42 334 971	52 654 708	1 862 408	595 577	3 241 658	6%
ТУР	0	0	0	0	0	0	0%
АУ	4 149 326	0	0	0	4 104 390	-44 936	-1%
ИТОГО	19 661 447	62 286 472	64 322 728	5 224 812	5 840 485	-6 559 894	-8%

По результатам ретроспективного анализа резерва убытков, в целом, резерв, сформированный по состоянию на 31.12.2020, оказался достаточным для исполнения Организацией соответствующих обязательств.

По резервной группе ИЮЛ наблюдается недостаток резерва убытков из-за одной крупной выплаты, доплаты по крупному убытку, произошедшему в 2020 году. Данная доплата была полностью покрыта перестраховщиком.

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

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения Актуарий рассматривает активы со следующей структурой по видам активов и валютам. Активы, которые актуарий не рассматривает, так как сопоставление активов с обязательствами даёт превышение первых над вторыми без учета этих активов, выделены в таблице ниже серым цветом.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации, а также суммы страховых активов, рассчитанные при настоящем оценивании. Суммы показаны в рублях.

По сообщению представителя Организации обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, рассматриваемые активы относятся к категории разрешенных.

Активы по состоянию на 31.12.2021	Валюта			ИТОГО
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	348 102 548			348 102 548
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	38 197 914			38 197 914
Доля перестраховщиков в резервах*	17 851 989			17 851 989
Отложенные аквизиционные расходы*	59 776 450			59 776 450
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	24 395 545			24 395 545
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 408 487			4 408 487
Нематериальные активы	2 608 300			2 608 300
Основные средства	30 963 754			30 963 754
Требования по текущему налогу на прибыль	521 009			521 009
Отложенные налоговые активы	4 637 098			4 637 098
Прочие активы	86 640 783			86 640 783
Итого активов	618 103 878	0	0	618 103 878
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием и достаточных для исполнения Организацией обязательств	463 928 901	0	0	463 928 901

(*) ОАР в отчетности Организации совпадает с рассчитанными при настоящем оценивании.

(*) Доля перестраховщиков в отчетности Организации совпадает с рассчитанными при настоящем оценивании.

Денежные средства Организация сосредоточены в пяти крупнейших по валюте баланса российских банках. Ниже указаны кредитные рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства и депозиты).

Банк	Национальный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, депозиты)
"БАНК ВТБ" (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (далее, «Эксперт РА»)	21,6%
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО) (далее, «АКРА»)	20,2%
"ГАЗПРОМБАНК" (АО)	ruAA+	Эксперт РА	18,7%
АО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	AA(RU)	АКРА	17,3%
ПАО "РОСБАНК"	AAA(RU)	АКРА	13,0%
АО "БАНК СОЦИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ ТАТАРСТАНА "ТАТСОЦБАНК"	ru BBB-	Эксперт РА	6,7%
ООО КБ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ "БАНК КАЗАНИ"	BB+(RU)	АКРА	2,3%
АКБ "ЭНЕРГОБАНК" (АО)	BB-(RU)	АКРА	0,1%
ИТОГО			100,0%

Ниже указаны рейтинги и доля контрагента в портфеле (долговые ценные бумаги).

Контрагент	Долгосрочный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Ценные бумаги)
"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (ПАО)	A+(RU)	АКРА	11,0%
АО "РН БАНК"	AAA(RU)	АКРА	2,6%
ПАО "ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД"	ruA+	Эксперт РА	11,9%
ООО "ЕВРАЗХОЛДИНГ ФИНАНС"	AAA(RU)	АКРА	9,1%
АО "ГОСУДАРСТВЕННАЯ ТРАНСПОРТНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ"	AA-(RU)	АКРА	11,3%
ООО "СВЯЗЬИНВЕСТНЕФТЕХИМ-ФИНАНС"	ruAA+	Эксперт РА	10,0%
ПАО "МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ"	ruAAA	Эксперт РА	9,2%
ПАО "АКЦИОНЕРНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ "СИСТЕМА"	ruAA-	Эксперт РА	9,2%
ПАО "ГАЗПРОМ НЕФТЬ"	AAA(RU)	АКРА	5,9%
ООО "БОРЖОМИ ФИНАНС"	A-(RU)	АКРА	7,7%
АО "РОСАГРОЛИЗИНГ"	ruA+	Эксперт РА	6,5%
АО "РОСНАНО"	ruBBB+	Эксперт РА	5,8%

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов. Денежных средств на счетах в банках, депозитов хватает, чтобы Компания полностью покрывала все свои обязательства, в

том числе страховые в сумме наилучшей оценки, рассчитанные при настоящем оценивании.

В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств, депозитов и стоимость ценных бумаг согласно отчетности Компании без каких-либо корректировок.

Согласно данным журналов заключенных договоров по прямому страхованию доля валютных договоров, заключаемых Организацией равна нулю. Валютные договоры исходящего перестрахования также отсутствуют. Размер валютных активов Организации также нулевой. Рублевых наиболее ликвидных активов хватает на покрытие всех обязательств. Общее превышение активов над обязательствами по состоянию на 31.12.2021 не ставит под сомнение возможность покрытия итоговой величины обязательств активами в связи с колебаниями валютных курсов.

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

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств.

Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, **рассчитанных при настоящем оценивании.**

Суммы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами Годовой Бухгалтерской (финансовой) отчетности. Суммы показаны в рублях.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательства, Суммы указана в руб.	Сроки погашения			
	Всего	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
РНП*	176 039 700	82 740 442	90 677 051	2 622 208
РНР	0	0	0	0
ОАД	0	0	0	0
РУ+РРУУ	103 655 155	62 706 163	32 228 679	8 720 314
Займы и прочие привлеченные средства	13 150 512	1 840 875	5 522 625	5 787 012
КЗ по операциям страхования, сострахования и перестрахования	15 722 849	15 692 466	28 563	1 820
Прочие обязательства	6 048 304	1 620 779	4 427 525	
Всего Обязательств	314 616 520	164 600 725	132 884 442	17 131 354

() Для целей анализа обязательств по срокам погашения РПН распределен по срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неистекших договоров. Данный вариант распределения является консервативным, поскольку он не учитывает период времени с момента даты происшествия до даты оплаты.*

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид актива, Суммы указана в руб.	Сроки погашения			
	Всего	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
ОАР	60 670 681	29 852 169	30 728 257	90 255
Доля перестраховщиков в резервах	20 473 647	12 834 463	5 892 092	1 747 091
Резерв суброгаций за вычетом доли перестраховщиков в резерве суброгаций	6 117 202	3 250 636	1 523 801	1 342 765
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам нетто-перестрахование	5 036 041	2 676 115	1 254 483	1 105 443
Денежные средства и их эквиваленты, депозиты	348 102 548	348 102 548		
Облигации	38 197 914		8 008 041	30 189 873
Всего Активов (только ликвидные активы)	478 598 034	396 715 933	47 406 674	34 475 427

Разрыв ликвидности, Суммы указаны в руб.	Сроки погашения		
	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
(Чистый разрыв ликвидности)/ чистая балансовая позиция	232 115 208	-85 477 768	17 344 073
(Совокупный разрыв ликвидности)	232 115 208	146 637 440	163 981 513

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения.**

Превышение суммы обязательств над стоимостью активов в период погашения от 3-х месяцев, компенсируется превышением стоимости активов над суммой обязательств в периоде до 3-х месяцев. Риск реинвестирования, учитывая краткосрочность основной массы обязательств, не установлен.

В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Ниже приведен анализ чувствительности – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2021г.:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития (+/- δ/\sqrt{n}): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к коэффициенту убыточности на неразвитую часть требований БФ метода или к предположению о средней убыточности метода простой убыточности (+10%, -10%);
- к предположению об убытке на единицу экспозиции для резервной группы АУ (+10%, -10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития*		Изменение резерва в связи с изменением предположения о Предполагаемом коэффициенте убыточности (БФ или ПУ метод)		Изменение резерва в связи с изменением предположения об убытке на единицу экспозиции для АУ	
		31.12.2021	+ δ/\sqrt{n} (+10% для АУ)	- δ/\sqrt{n} (-10% для АУ)	-10%	+10%	-10%
Резерв убытков	99 300 938	23 697 937	(23 654 699)	(4 781 823)	4 781 823	(527 137)	527 137
НС	20 762 606	-	-	-	-	-	-
ДМС	88 370	67 992	(88 027)	(8 792)	8 792	-	-
ВЗР	529 055	22 944	(12 995)	(19 158)	19 158	-	-
СВВТ ГРУЗЫ	-	-	-	-	-	-	-
ИФЛ	4 260 466	3 384 609	(2 667 638)	(415 354)	415 354	-	-
ИЮЛ	1 906 784	3 007 530	(59 863)	(190 678)	190 678	-	-
ОТВ	1 785 130	513 744	(327 681)	(102 523)	102 523	-	-
ФР	-	-	-	-	-	-	-
GAR	-	-	-	-	-	-	-
КАСКО	64 697 154	16 509 640	(19 916 096)	(4 045 318)	4 045 318	-	-
ТУР	-	-	-	-	-	-	-
АУ*	5 271 374	191 478	(582 400)	-	-	(527 137)	527 137

*Для резервной группы АУ для упрощения чувствительность произведена к изменению годовых коэффициентов развития на +/-10%.

Для расчета РНР на 31.12.2021г.:

- к предположению о доле расходов на обслуживание действующих договоров (+/-10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах	
	31.12.2021	+10%	-10%
Резерв неистекшего риска (РНР)	0	0	0

Для расчета РРУУ на 31.12.2021г.:

- к предположению о доле расходов на УУ(+/-10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о доле расходов на УУ	
	31.12.2021	+10%	-10%
Резерв Расходов на урегулирование убытка (РРУУ)	4 354 217	(435 422)	435 422

Для расчета резерва суброгаций на 31.12.2021:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития (+/- δ/\sqrt{n}): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;

- к коэффициенту доли суброгаций на неразвитую часть поступлений БФ метода (-10%, +10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о доле суброгаций на неразвитую часть поступлений (БФ метод)	
		31.12.2021	+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	-10%
Резерв Суброгаций**	8 738 860	8 629 502	(7 857 211)	(1 593 321)	1 593 321
КАСКО	8 738 860	8 629 502	(7 857 211)	(1 593 321)	1 593 321

** Суммы показаны после вычета дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам (сумма ДЗ по состоянию на отчетную дату составляет 7 194 345 руб.).

Существенных изменений в анализе чувствительности по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Ниже показана сумма страховых обязательств, страховых активов и долей в них на отчетную дату, рассчитанная при настоящем оценивании.

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Доля перестраховщика в обязательствах	ОАР	ОАД	Резерв Суброгаций	Резерв Суброгаций
31.12.2021	279 694 856	20 473 647	59 776 450	-	8 738 860	2 621 658

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода, недостатка резерва РНП не выявлено.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании, в состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Если в итоговом варианте годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не произойдут изменения после подписания настоящего Актуарного Заключения, то страховые обязательства Организации будут адекватно оценены.

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

Портфель организации более чем наполовину состоит из автострахования. Соответственно, основные риски изменений полученных результатов актуарного

оценивания связаны с этим видом страхования. Существует ряд трудно-прогнозируемых событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, таких как: рост убыточности в связи с изменениями стоимостей запчастей, резкими колебаниями национальной валюты, что может привести к отклонениям в *резерве убытков* или *резерве неустекшего риска*. Кроме того, несмотря на осторожность при выборе коэффициентов при расчете *резерва суброгаций* длительность реализации денежного потока по суброгации довольно значительна, поэтому внутренние и внешние изменения могут привести к отклонению фактических поступлений от рассчитанных при настоящем оценивании.

События, которые могут повлиять на результаты оценивания, имеющие общий характер: ухудшение экономической ситуации в стране; дефолты контрагентов (банков, эмитентов ценных бумаг, в которых Организация держит средства). Рост курсов валют, наблюдаемый по состоянию на момент составления настоящего заключения, может привести к финансовым потерям при просрочке оплаты по договорам перестрахования, оплачиваемым в долларах или евро. Кроме того, могут вырасти цены на перестрахование за рубежом и цены на прямое страхование рисков, расчёт компенсации по которым зависит от цен на импортные запчасти (например, договоры каско). Для видов страхования, убытки по которым зависят от импортных запчастей, резкий рост курсов валют приведёт к отложенному, но также резкому росту убыточности, что может оказать влияние на *резерв неустекшего риска* или *резерв убытков*.

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

В результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

Риск андеррайтинга – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания).

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**, в отношении таких рисков организация использует перестрахование, таким образом, Организация подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств контрагентами (банкротство, отзыв лицензии у перестраховщиков, а также банков, в которых Организация содержит денежные средства). В основном же, денежные средства Организация сосредоточены в пяти крупнейших по валюте балансов российских банков, имеющих достаточные кредитные рейтинги, рейтинги перестраховщиков также достаточны. Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

Кроме того Организация подвержена **рыночному риску** в части снижения стоимости ценных бумаг. По состоянию на дату подготовки настоящего актуарного заключения имеют место существенные геополитические обстоятельства, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость активов Организации и, как следствие, финансовую устойчивость и платежеспособность Организации. Обесценение ценных бумаг, показанных в разделе 4.5 по рыночной стоимости на отчетную дату, может повлечь к задержке реализации активов или снижению их стоимости, таким образом, может возникнуть **риск ликвидности**. **Санкционный риск** при расчете с иностранными перестраховщиками также усугубляет риск ликвидности в части активов – доли перестраховщика в резервах а также может привести к **операционному риску**.

Организация исторически работает по схожей модели и долгое время успешно справляется со всеми описанными выше рисками, по мнению актуария существенных изменений процессов не требуется, стоит продолжать мониторинг и контроль указанных выше рисков.

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


По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной политики Организации, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

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

В предыдущем актуарном заключении были даны следующие основные рекомендации:

- Учитывая снижение ключевой ставки Банка России и ставок по депозитам, рекомендуется рассмотреть возможность включить в инвестиционную деятельность работу с финансовыми инструментами, кроме депозитов. При этом важно планировать инвестиционный портфель с учетом потребностей в ликвидности.
- Рассмотреть возможность обеспечить эквивалентный учет доходов и расходов, признаваемых в бухгалтерском учете страховщика по договорам перестрахования.
- Рассмотреть возможность сокращения административно-хозяйственных расходов.
- Рассмотреть возможность провести разработку и обеспечить реализацию страховых продуктов в рамках сегментов с низкой убыточностью.
- Рассмотреть возможность устранить описанные в разделе 3.3 недостатки формируемого Обществом журнала убытков, связанные с отражением даты выплаты.

Все рекомендации, кроме двух последних, выполнены. Существенных изменений в структуре портфеля не произошло.


Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна