

Актуарное заключение по итогам
обязательного актуарного оценивания
деятельности страховой компании

Общество с ограниченной ответственностью
«Кофас Рус Страховая Компания»

за 2020 год

Москва, 2021

Содержание

1	Общие сведения и сведения об ответственном актуарии.....	4
2	Сведения об организации, объекте актуарного оценивания.....	5
3	Сведения об актуарном оценивании.....	6
3.1	Федеральные стандарты актуарной деятельности и другие нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
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 контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	7
3.4	Информация по распределению договоров страхования по резервным группам.....	7
3.5	Обоснование выбора и описание методов, а также сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания страховых обязательств.....	7
3.6	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.....	11
3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	12
3.8	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	12
3.9	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них....	12
3.10	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при определении стоимости активов.....	14
4	Результаты актуарного оценивания.....	15
4.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика.....	15
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.....	15
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	15
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.....	16
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	16
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	17
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств, а также сопоставление активов и страховых обязательств по валюте.....	17
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания.....	19
4.9	Сведения об изменениях, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	19
5	Выводы по результатам актуарного оценивания.....	20
5.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода.....	20
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	20
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	21

5.4	Рекомендации ответственного актуария.....	21
5.5	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	21

1 Общие сведения и сведения об ответственном актуарии

Дата, по состоянию на которое проводилось актуарное оценивание: 31.12.2020

Дата составления актуарного заключения: 25.02.2021

Целью актуарного заключения является изложение результатов обязательного актуарного оценивания деятельности страховой компании Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания» (далее - Компания) за 2020 год. Заказчиком актуарного заключения является Компания. Актуарное заключение предоставляется в Центральный Банк РФ.

Ниже представлена информация об ответственном актуарии, проводившем обязательное актуарное оценивание.

Фамилия, имя, отчество ответственного актуария

Зорин Арсений Александрович

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев

127

Наименование саморегулируемой организации, членом которой является ответственный актуарий

Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

Основание осуществления актуарной деятельности

Актуарное оценивание проводилось на основании трудового договора по совместительству. На протяжении 2020 года ответственный актуарий также оказывал Компании услуги на основании договоров ГПХ.

Данные об аттестации ответственного актуария

Свидетельство об аттестации № 2019-12/04. Аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни».

Решение аттестационной комиссии от 19.12.2019 г., протокол № 4.

2 Сведения об организации, объекте актуарного оценивания

<i>Полное наименование организации</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»
<i>Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела</i>	4209
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)</i>	9710075134
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)</i>	1197746277277
<i>Место нахождения</i>	125047 г. Москва, ул. 2-я Брестская, д. 8, этаж 9
<i>Сведения о лицензии на право осуществления деятельности</i>	Лицензия СИ 4209 на осуществления страхования от 22 мая 2019 года

3 Сведения об актуарном оценивании

3.1 Федеральные стандарты актуарной деятельности и другие нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

При проведении актуарного оценивания использовались:

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации".
- Федеральный стандарт «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2.
- Указание Банка России от 18.09.2017 № 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".
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол №СДАП-6.
- 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 февраля 2018 года, протокол №СДАП-16.
- Международный стандарт финансовой (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 32 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н).

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

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- а) Журнал учета договоров за 2010-2020 гг, включающий в т.ч. данные по комиссии и данные о доли перестраховщика в премии и перестраховочной комиссии;
- б) Журнал учета убытков за 2010-2020 гг, включающий в т.ч. данные о доле перестраховщика в убытках;
- в) Журнал учета заявленных убытков на конец 2020 года и предыдущие отчетные даты;
- д) Учетная политика Компании;
- е) Правила страхования;

- f) Информация о перестраховочных договорах Компании за 2010-2020 годы;
- g) Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность и бухгалтерские формы за 2013-2020 годы и отчетность МСФО за 2013-2016 годы;
- h) Описание процедуры урегулирования убытков;
- i) Данные о расходах на урегулирование убытков;
- j) Данные об административных расходах;
- k) Данные о событиях после отчетной даты;
- l) Данные по полученным суброгациям.

Указанные выше данные были предоставлены Компанией. Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания.

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

При проведении актуарных расчетов были проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных:

- a) Сравнение журнала убытков с данными бухгалтерской отчетности;
- b) Сравнение журнала договоров с данными бухгалтерской отчетности;
- c) Сравнение предоставленных агрегированных данных (расходы на урегулирование и административные расходы) с бухгалтерской отчетностью;
- d) Сравнение с данными на конец 2019 года;
- e) Проверка на непротиворечивость дат в журнале договоров и журнале убытков.

Проверка первичной документации не проводилась. В результате проверок было признано, что данные являются полными, достоверными, непротиворечивыми и обладают надлежащим качеством для проведения актуарного оценивания.

3.4 Информация по распределению договоров страхования по резервным группам.

Все договоры страхования были отнесены к одной резервной группе – страхование предпринимательских рисков.

3.5 Обоснование выбора и описание методов, а также сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания страховых обязательств.

При проведении расчета страховых резервов была проведена оценка следующих резервов: резерв незаработанной премии (РНП), резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ), резерв произошедших, но незаявленных убытков

(РПНУ), резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ), резерв неистекшего риска (РНР).

Расчет РНП производился методом *pro rata temporis*, исходя из периода страхования, указанного в договоре.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков был сформирован на основании сведений, полученных Компанией в процессе урегулирования убытков по состоянию на отчетную дату. Величина РЗНУ равна сумме заявленных убытков по всем страховым случаям.

Для оценки резерва убытка (сумма РЗНУ и РПНУ) убытки разделяются на две части: крупные и некрупные. Оценки для крупных и некрупных убытков производятся отдельно. Убыток относится к крупным, если в какой-то момент времени в ходе урегулирования его оценка была выше порога крупного убытка. Если итоговая выплата оказывалась ниже порога, убыток все равно относился к крупным. Порог крупного убытка установлен на уровне 100 млн. руб.

При проведении обязательного актуарного оценивания до 2019 года включительно к крупным относились убытки с оценкой сверх 30% от начисленной премии за год, в котором произошел убыток. При проведении текущего актуарного оценивания уровень определения крупных убытков был пересмотрен, поскольку в 2020 году был заявлен убыток, который не попадал под предыдущее определение крупного убытка, но по мнению ответственного актуария существенно искажал коэффициенты развития в моделях без учета крупных убытков. В связи с этим было принято решение отнести данный убыток также к крупным и изменить порог крупного убытка. Список убытков, которые относились к крупным по событиям до 2019 года включительно, не изменился.

Для оценки резерва убытков (суммы РЗНУ и РПНУ) по некрупным убыткам применялись стандартные актуарные методы такие, как метод цепной лестницы (метод ЦЛ) и метод Борнхюттера-Фергюсона (метод БФ). Оценка проводилась на основе поквартального треугольника оплаченных убытков и поквартального треугольника понесенных (суммы оплаченных и заявленных, но неоплаченных) убытков, сгруппированных по дате наступления страхового случая. Если ответственный актуарий считал необходимым, коэффициенты развития могли быть скорректированы для более точного отражения будущего развития убытков. Например, могло варьироваться количество периодов, которое принималось в расчет для вычисления коэффициентов развития, или могли исключаться некоторые кварталы события для оценки конкретных коэффициентов развития, если по мнению ответственного актуария в этих кварталах наблюдалось нетипичное развитие убытков. Для каждого квартала события РПНУ формировался как разница между резервом убытка и РЗНУ. Если оценка резерва убытков за какой-либо квартал получалась меньше, чем РЗНУ, то по этому кварталу формировался отрицательный РПНУ. Итоговый РПНУ формировался как сумма РПНУ по всем кварталам события убытков.

Коэффициенты развития в треугольнике оплаченных убытков были получены следующим образом:

- первые два коэффициента как средневзвешенные за все время наблюдений;
- третий-шестой коэффициенты как средневзвешенные за последние 8 кварталов;
- седьмой и последующий коэффициенты – как средневзвешенные за последние 4 квартала. Меньшее количество периодов выбрано для того, чтобы учесть некоторый рост коэффициентов развития на последних диагоналях.

Поскольку задержка между датой события и датой оплаты значительная, для оценки резерва по оплаченным убыткам в последних кварталах также использовался метод БФ. Убыточность в методе БФ для треугольника оплаченных убытков используется для трех последних кварталов. Убыточность принята равной средневзвешенной убыточности за предыдущий год (2019-2 – 2020-1).

Коэффициенты развития в треугольнике понесенных убытков были получены следующим образом:

- первый коэффициент развития рассчитан так, чтобы сумма понесенных убытков за квартал 2020-4 через один квартала развития была бы равна среднему понесенному убытку за аналогичный период развития по четырем предыдущим кварталам события (2019-4 – 2020-3);
- как средневзвешенные за последние 8 кварталов для коэффициентов развития со второго по двенадцатый. При этом для второго и четвертого коэффициента развития были исключены коэффициенты за квартал 2020-1 и квартал 2018-4 соответственно, так как эти коэффициенты были признаны аномально низкими;
- Тринадцатый и последующий коэффициенты развития приняты равными 1, так как имеющаяся статистика по этим коэффициентам по мнению ответственного актуария недостаточна для получения надежной оценки.

Для оценки резерва по понесенным убыткам в последнем квартале также использовался метод БФ, так как будущее развитие по понесенным убыткам значительное. Убыточность в методе БФ для треугольника понесенных убытков используется для последнего квартала и принята равной убыточности, используемой для БФ в треугольнике оплаченных убытков.

В случае, если при оценке резерва по оплаченным или понесенным убыткам был применен метод БФ, в качестве финальной оценки на базе треугольника выбирался этот метод, а не метод ЦЛ. Финальная оценка резерва убытков по некрупным убыткам выбрана следующим образом:

- Согласно треугольнику развития оплаченных убытков по событиям до 2016-3 включительно выплат в будущих периодах не ожидается. Заявленных, но

неурегулированных убытков по событиям за данный период на отчетную дату также нет. Резерв убытков по этим периодам принят равным 0.

- По кварталам события 2016-4 – 2017-4 выбрана оценка на базе понесенных убытков, так как оценка на базе оплаченных убытков предсказывает полное списание РЗНУ, что выглядит слишком оптимистично.
- По кварталам события 2018-1 и 2018-2 выбрана оценка на базе оплаченных убытков, так как оценка на базе понесенных предсказывает отрицательный резерв убытка.
- Начиная с квартала события 2018-3 (за исключением 2019-4 и 2020-4) выбрана оценка, равная среднему между оценкой по оплаченным убыткам и оценкой по понесенным убыткам. Оценка на базе понесенных убытков дает отрицательный резерв убытка, что невозможно, а оценка на базе оплаченных убытков предполагает существенное дозаявление убытков, что ранее не наблюдалось. Среднее между оценками дает с точки зрения ответственного актуария более адекватный результат.
- По кварталу события 2019-4 выбрана оценка на базе понесенных убытков, так как оценка на базе оплаченных убытков показывает слишком большое высвобождение РЗНУ. Почти весь объем РЗНУ по этому кварталу обусловлен одним убытком и, согласно экспертному мнению сотрудников Компании, ожидается его выплата в полном размере. В таком случае оценка на базе оплаченных убытков и среднее между двумя оценками, использованная в предыдущем пункте, слишком оптимистичны.
- По кварталу события 2020-4 выбрана оценка на базе понесенных убытков, так как оплаченных убытков по данному кварталу нет.

Оценка РПНУ по крупным убыткам была получена следующим образом:

- Рассчитана ожидаемая частота наступления крупных убытков за квартал. Оценка получена как
$$\text{«количество крупных убытков за последние 7 лет»} * \text{«заработанная премия за последний квартал»} / \text{«заработанная премия за 7 лет»}.$$
 Таким образом, оценка учитывает изменение объема портфеля с течением времени;
- Рассчитана вероятность позднего заявления убытков на основе имеющейся статистики по разнице между датой события и датой заявления убытка. Были построены две оценки: на базе всех убытков и на базе только крупных убытков. В расчете использовалась среднее между этими двумя оценками;
- Средний убыток получен как средний по всем крупным убыткам по состоянию на отчетную дату.
- Оценка РПНУ по крупным убыткам получена как произведение частоты крупного убытка на вероятность позднего заявления убытка на средний крупный убыток.

Итоговая оценка РПНУ принята равной сумме РПНУ по крупным убыткам и РПНУ по некрупным убыткам.

РРУУ на отчетную дату был сформирован как коэффициент РРУУ, умноженный на сумму РЗНУ и РПНУ. Коэффициент РРУУ был рассчитан как сумма коэффициента прямых и коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков. Коэффициент прямых (косвенных) расходов рассчитан как отношение фактических выплаченных прямых (косвенных) расходов к сумме выплаченных убытков за последние два года. В прямые включены расходы, которые относятся к урегулированию конкретного убытка. К косвенным отнесены все расходы, распределенные на Департамент урегулирования убытков.

Компания не имеет судебных убытков, поэтому никаких корректировок на выплаты и убытки по судебным расходам не производилось.

Методология расчета РНР раскрыта в п. 3.9.

3.6 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.

Компания имеет облигаторные пропорциональные договоры исходящего перестрахования на базе страхового года за весь период деятельности. Отдельные риски могут передаваться в факультативное перестрахование дополнительно сверх доли в облигаторном договоре. Облигаторные пропорциональные договоры страхования действуют после применения отдельных факультативных договоров страхования.

Компания также имеет облигаторные договоры перестрахования эксцедента убытка за 2014-2020 года на базе страхового года. Данный договор действует после облигаторного пропорционального договора.

Доля перестраховщика в РНП, РЗНУ и РПНУ была сформирована пропорционально доле участия перестраховщика в обязательстве согласно договорам перестрахования. При формировании доли в РПНУ использовалась доля участия перестраховщика в облигаторном пропорциональном договоре.

Доля перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытков была сформирована как коэффициент доли в расходах на урегулирование убытков, умноженный на сумму доли перестраховщика в РЗНУ и РПНУ. Коэффициент доли в расходах на урегулирование убытков принят равным коэффициенту прямых расходов на урегулирование убытков, так как перестраховщик участвует в прямых расходах страховщика и не участвует в косвенных расходах.

Датой окончания действия облигаторного непропорционального договора в целях расчета доли в РНП методом "pro rata temporis" считается дата окончания срока действия перестраховочного договора, увеличенная на 2 года. Последний срок сопоставим со

средним периодом страхования по прямым договорам. Доля в РЗНУ и РПНУ по облигаторному непропорциональному договору принята равной 0.

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

Исторические суммы поступлений по суброгациям, регрессам, а также поступлений имущества и годных остатков крайне нестабильны. Значительные суммы по суброгации были получены в рамках урегулирования одного крупного убытка, однако по некрупным убыткам такие поступления малы. В связи с этим оценка будущих поступлений (далее – суброгационный актив) на основе статистических моделей не проводилась и была принята равной 0.

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

В расчет отложенных аквизиционных расходов (далее - ОАР) было принято только комиссионное вознаграждение, начисленное по договорам страхования. Расчет ОАР проводился методом *pro rata temporis*.

В расчет отложенных аквизиционных доходов (далее - ОАД) было принято комиссионное вознаграждение, начисленное по договорам, переданным в перестрахование. Расчет ОАД проводился методом *pro rata temporis*.

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

При расчете страховых резервов страховые обязательства и доля перестраховщика в нем были протестированы на адекватность. При проведении тестирования была проверена достаточность РНП на покрытие всех расходов, связанных с выполнением обязательств по убыткам, которые произойдут после отчетной даты по всем договорам, действующим на отчетную дату. Тестирование производилось на нетто-базисе. РНП был уменьшен на долю перестраховщика в РНП, а также на разницу между ОАР и ОАД (если ОАД больше ОАР допускалось увеличение РНП в рамках теста на адекватность).

Будущие денежные потоки оценивались на основе будущих выплат по действующим полисам, ожидаемых расходов на урегулирование убытков, а также административных расходов, необходимых для поддержания процесса сопровождения договоров и урегулирования убытков. Расчет производился с учетом доли перестраховщика в будущих убытках и в расходах на урегулирование.

Оценка будущих выплат по действующим полисам сделана таким образом, чтобы учесть возможный рост убыточности из-за ухудшения экономической обстановки, вызванное пандемией. Оценка производилась отдельно по некрупным и крупным убыткам.

Оценка будущих выплат по некрупным убыткам по действующим полисам была получена как произведение РНП на прогнозную убыточность по некрупным убыткам. Прогнозная убыточность по некрупным убыткам рассчитана как убыточность по таким убыткам за 2019 год, умноженная на 2. В оценке использован 2019 год, так как он не подвержен влиянию пандемии. Убыточность увеличена в два раза, чтобы учесть возможное ухудшение портфеля. В прошлый экономический кризис конца 2014-2015 гг убыточность портфеля ухудшилась примерно вдвое.

Оценка будущих выплат по крупным убыткам получена следующим образом:

- Рассчитана ожидаемая частота наступления крупных убытков по действующим полисам. Оценка получена как
$$\text{«количество крупных убытков за последние 5 лет»} * \text{РНП} / \text{«заработанная премия за 5 лет»} * 2.$$
Таким образом, оценка учитывает изменение объема портфеля с течением времени. Коэффициент 2 используется, как и в оценке по некрупным убыткам, чтобы учесть эффект пандемии;
- Средний убыток получен как средний по всем крупным убыткам по состоянию на отчетную дату.
- Оценка РПНУ по крупным убыткам получена как произведение частоты крупного убытка на средний крупный убыток.

Для оценки расходов на урегулирование убытков использован тот же коэффициент расходов, что и для оценки РРУУ. Административные расходы, необходимые для сопровождения действующих полисов, а также урегулирования убытков по ним, приняты в размере административных расходов Компании. Инвестиционный доход не учитывался, ставка дисконтирования на будущие денежные потоки не применялась.

По результатам тестирования адекватности страховых обязательств принималось решение о целесообразности или нецелесообразности формирования резерва неистекшего риска. Если признавалось, что сформированных страховых обязательств недостаточно, то на сумму недостаточности обязательств уменьшался ОАР. Если списания ОАР оказывалось недостаточно, чтобы компенсировать недостаточность страховых обязательств, то ОАР списывался до 0 и формировался резерв неистекшего риска на размер оставшейся недостаточности обязательств.

3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при определении стоимости активов.

Оценка стоимости доли перестраховщика в резервах, будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков и отложенных аквизиционных расходов производилась на основе методов, описанных выше.

Стоимость других активов определялась на основании их стоимости, отраженной в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2020 года. Оценка стоимости активов производилась в соответствии с учетной политикой Компании. Ответственный актуарий считает эти данные заслуживающими доверия, так как они подтверждены внешним аудитором при проведении годовой аудиторской проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Если считалось необходимым стоимость актива могла быть скорректирована.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты тестировались на обесценение на основе рейтингов, присвоенных национальными и международными рейтинговыми агентствами. В расчет принимались только активы, размещенные в кредитных организациях, имеющих кредитные рейтинги не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России. По результатам тестирования было установлено, что денежные средства и их эквиваленты, депозиты размещены в надежных банках с высоким рейтингом.

Доля перестраховщика в резервах тестировалась на обесценение на основе рейтингов, присвоенных национальными и международными рейтинговыми агентствами. В расчет принималась только доля перестраховщика, сформированная по контрагентам с рейтингом не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России. По результатам тестирования было установлено, что все перестраховщики обладают высоким рейтингом и данное размещение признано надежным.

Дебиторская задолженность по операциям страхования, а также прочая дебиторская задолженность приняты в расчет за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение формируется в размере просроченной дебиторской задолженности. Доля списанной дебиторской задолженности за 2017-2020 годы незначительна, поэтому резерв под обесценение по непросроченной дебиторской задолженности принят равным 0.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты, доля перестраховщика в резервах, а также дебиторская задолженность при сопоставлении активов и обязательств приняты в полном объеме.

Основные средства, нематериальные активы, требования по текущему налогу на прибыль, займы, прочие размещенные средства, прочая дебиторская задолженность и прочие активы отражены в сумме, равной сумме в отчетности. Эти активы не учитывались при сопоставлении активов и обязательств.

4 Результаты актуарного оценивания

Ниже представлены результаты актуарного оценивания. Все суммы приведены в тысячах рублей.

4.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика

В таблице ниже приведены результаты расчетов страховых резервов и доли перестраховщика в них, а также изменение за последний год.

Предпринимательские риски	Страховые резервы				Доля перестраховщика			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2019	574 412	444 072	29 007	18 141	254 952	177 629	11 603	2 683
На 31.12.2020	650 963	246 300	123 498	8 309	285 115	149 410	49 399	1 325
Изменение резерва	76 551	-197 772	94 491	-9 832	30 163	-28 219	37 796	-1 358

4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.

Проверка адекватности страховых обязательств показала, что необходимо списать отложенные аквизиционные расходы в полном объеме, а также сформировать резерв неистекшего риска на 31.12.2020. РНР сформирован в предположениях о росте убыточности из-за последствия пандемии.

	На 31.12.2020	На 31.12.2019	Изменение
Резерв неистекшего риска до взаимозачета с ОАР	92 918	0	92 918
Резерв неистекшего риска после взаимозачета с ОАР	41 365	0	41 365

4.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

В таблице ниже приведены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков. Под совокупным резервом убытков в таблице ниже понимается сумма РЗНУ, РПНУ и РРУУ. Совокупный резерв убытков представлен по результатам обязательных актуарных оцениваний прошлых лет. Совокупный резерв убытков на 31.12.2016 в отчетности отличается от совокупного резерва убытков в аналогичном раскрытии в отчетности, так как в отчетности указан резерв перерасчитанный после перехода на ОСБУ.

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Совокупный резерв убытков	211 841	171 415	183 631	491 220
Выплаты нарастающим итогом к концу года:				
2016	51 900			
2017	55 569	18 789		
2018	55 569	21 017	120 736	
2019	55 569	21 488	131 371	418 529
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая выплаты нарастающим итогом к концу года)				
31.12.2016	74 153			
31.12.2017	64 017	38 927		
31.12.2018	57 101	26 867	138 145	
31.12.2019	56 266	26 512	137 662	464 082
Избыток/(недостаток) резерва	155 575	144 903	45 969	27 137
В % к первоначальной оценке	73%	85%	25%	6%

Результаты анализа показывают значительный избыток резерва на конец 2016-2017 годов. Избыточность резерва обусловлена тем, что принятые Компанией меры по улучшению качества портфеля оказывали больший эффект, чем ожидалось. Точность оценки на конец 2019 года достаточно высокая.

4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам

Ниже представлены изменения в суброгационном активе и доле в нем. Суброгационный актив по результатам двух последних актуарных оцениваний не формировался.

	На 31.12.2020	На 31.12.2019	Изменение
Суброгационный актив	0	0	0
Доля в суброгационном активе	0	0	0

4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

В таблице ниже представлены результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов на 31.12.2020.

	На 31.12.2020	На 31.12.2019	Изменение
Отложенные аквизиционные расходы до взаимозачета с РНР	51 553	42 340	9 213
Отложенные аквизиционные расходы после взаимозачета с РНР	0	42 340	(42 340)
Отложенные аквизиционные доходы	88 555	77 160	11 395

4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

Ниже представлены результаты оценки стоимости активов организации на 31.12.2020. Ответственный актуарий считает активы Компании обоснованными.

Активы	Стоимость активов
Денежные средства и их эквиваленты	1 220 924
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	596 563
Дебиторская задолженность по операциям страхования	261 207
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	13 850
Доля перестраховщика в резервах	485 249
Отложенные аквизиционные расходы	0
Нематериальные активы	5 119
Основные средства	6 655
Требования по текущему налогу на прибыль	71 370
Прочие активы	18 197
Итого	2 679 133

Более 99% доли перестраховщика в резервах приходится на связанные стороны: Coface (COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S.A.) и Coface RE S.A.

4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств, а также сопоставление активов и страховых обязательств по валюте.

В таблице ниже приведено сравнение основных активов и страховых обязательств, в том числе по сроку реализации.

Активы	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	После года	Итого
Денежные средства	1 220 924	0	0	1 220 924
Депозиты	496 222	100 341	0	596 563
Дебиторская задолженность по операциям страхования	104 293	156 914	0	261 207
Доля перестраховщика в резервах премий	1 735	79 629	203 751	285 115
Доля перестраховщика в резервах убытков	63 262	104 326	32 546	200 135
Отложенные аквизиционные расходы	0	0	0	0
Итого активы	1 886 435	441 210	236 297	2 563 943
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	3 960	181 806	465 197	650 963
Резерв неистекшего риска	252	11 553	29 561	41 365
Резерв убытков	119 519	197 100	61 488	378 107
Отложенные аквизиционные доходы	539	24 732	63 284	88 555
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	165 454	25 226	0	190 680
Итого обязательства	289 723	440 417	619 529	1 349 669
Превышение активов над обязательствами за период	1 596 712	793	(383 232)	1 214 274
Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом	1 596 712	1 597 505	1 214 274	1 214 274

В таблице ниже представлена структура основных активов и страховых обязательств в разбивке по валютам.

Активы	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные средства	1 197 170	0	23 754	1 220 924
Депозиты	596 563	0	0	596 563
Дебиторская задолженность по операциям страхования	257 218	462	3 528	261 207
Доля перестраховщика в резервах	471 690	1 041	12 518	485 249
Отложенные аквизиционные расходы	0	0	0	0
Итого активы	2 522 640	1 503	39 800	2 563 943
Обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 040 697	2 716	27 022	1 070 434
Отложенные аквизиционные доходы	86 788	321	1 446	88 555
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	182 694	1 858	6 128	190 680
Итого обязательства	1 310 179	4 895	34 595	1 349 669
Чистая балансовая позиция	1 212 460	(3 392)	5 205	1 214 274

4.8 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков (РЗНУ+РПНУ+РРУУ). Анализ чувствительности проведен с учетом изменения доли перестраховщика в полном резерве убытков, а также с учетом изменения резерва неистекшего риска.

Для оценки чувствительности коэффициенты убыточности, использованные при расчете резерва убытков с помощью метода БФ, были изменены на +/- 10 процентных пунктов, а также на +/-10% была изменена убыточность некрупных убытков, использованная для проверки адекватности страховых обязательств и формирования РНР.

	Резерв убытков за вычетом доли перестраховщиков	Резерв неистекшего риска	Разница с базовым сценарием
Базовый сценарий	177 972	41 365	
Снижение убыточности БФ и РНР на 10%	140 917	1 018	(77 402)
Увеличение убыточности БФ и РНР на 10%	215 027	81 712	77 402

4.9 Сведения об изменениях, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

В текущем актуарном оценивании были сделаны следующие существенные изменения методологии:

- Изменено определение порога крупного убытка с 30% от начисленной премии за год происшествия убытка на порог 100 млн. руб.
- В анализе чувствительности была дополнительно изменена убыточность некрупных убытков, используемая для расчета будущих обязательств в проверке адекватности страховых обязательств.

5 Выводы по результатам актуарного оценивания

5.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода

Компания имеет недостаток активов в периоде свыше одного года, однако он компенсируется значительным избытком ликвидных активов в период до трех месяцев. Имеющиеся активы существенно превышают страховые обязательства, поэтому риска рассогласования активов и обязательств из-за реинвестирования коротких активов под более низкую процентную ставку не возникает.

Доля страховых обязательств и активов Компании, номинированных в валюте, мала. Обязательства, номинированные в долларах США, превышают соответствующие активы, но незначительно. Данное превышение компенсируется очень значительным превышением рублевых активов над рублевыми обязательствами. Несогласованности активов и обязательств Компании по валютам не возникает.

Ответственный актуарий считает, что Компания имеет достаточно активов для выполнения обязательств как в целом, так и в разбивке по срокам погашения.

5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

По результатам проверки адекватности страховых обязательств был сформирован резерв неистекшего риска в размере 41.365 тыс. руб., а также были списаны до нуля отложенные аквизиционные расходы.

Ниже приведена таблица сравнения между резервами в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании на конец 2020 года и результатами актуарного оценивания. Страховые обязательства в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2020 года сформированы Компанией в соответствии с результатами данного актуарного оценивания.

	Результат актуарного оценивания	Величина в отчетности ОСБУ	Отклонение
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	650 963	650 963	-
Резерв неистекшего риска	41 365	41 365	-
Резерв убытков, включая РРУУ	378 107	378 107	-
Отложенные аквизиционные доходы	88 555	88 555	-
Доля в суброгационном активе	-	-	
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-
Доля перестраховщика в РНП	285 115	285 115	-
Доля перестраховщика в резерве убытков, включая долю в РУУ	200 135	200 135	-
Суброгационный актив	-	-	-

Страховые резервы Компании, отраженные в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2020 года, признаны ответственным актуарием адекватными.

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

Следующие события могут оказать существенное влияние на результаты данного актуарного оценивания:

- a) Ухудшение экономической ситуации – значительное увеличение объемов банкротств и невозвращаемых кредитов;
- b) Дефолт одного или нескольких перестраховщиков;
- c) Заявление сразу нескольких крупных убытков.

Ответственный актуарий расценивает вероятность событий b) и c) как низкую, событие a) имеет большую вероятность, что было отражено в предположениях при формировании страховых резервов.

5.4 Рекомендации ответственного актуария

По результатам актуарного оценивания ответственный актуарий дает следующие рекомендации:

- a) Внимательно следить за убыточностью портфеля и учитывать при формировании страхового портфеля возможность ухудшения экономической ситуации в связи с продолжающейся пандемией.
- b) Построить альтернативные оценки резерва расходов на урегулирование убытков от количества убытков, а не суммы убытков.

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

По результатам актуарного оценивания за предыдущий период ответственным актуарием были даны следующие рекомендации:

- a) Привязать прямые расходы на урегулирование к произошедшим убыткам. Обновленные данные дадут возможность построить альтернативные оценки резерва расходов на урегулирование убытков от количества, а не суммы убытков.
- b) Рассмотреть возможность диверсификации перестраховочного портфеля, так как в данный момент более чем 95% перестрахования приходится на связанные компании.

Привязка прямых расходов на урегулирование к произошедшим убыткам в системе появилась. Возможность диверсификации перестраховочного портфеля была рассмотрена, но отвергнута, так как текущая политика сформирована в соответствии с политикой акционеров.

Таким образом, можно считать, что Компания выполнила рекомендации, содержащиеся в актуарном заключении за прошлый период.

Ответственный актуарий:

/  / Зорин А.А.