

Актuarное заключение

по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2021 год

Общество с ограниченной ответственностью "Кофас Рус Страховая Компания"

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ:

Дмитревская Елена Николаевна



Оглавление

Сведения об актуарии.....	4
Сведения об организации	4
Сведения об актуарном оценивании	5
Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	5
Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания	5
Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных	6
Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам	7
Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания	7
Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств	8
Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии	8
Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование) ..	8
Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков	11
Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования	12
Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12
Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков, резерве расходов, связанных с урегулированием убытков	13
Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	13
Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов	13
Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	14
Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации	16

Результаты актуарного оценивания.....	18
Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, их изменения в отчетном периоде.	18
Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	19
Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков ..	19
Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	21
Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов	21
Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	21
Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	22
Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	23
Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	25
Иные сведения, выводы и рекомендации.....	25
Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	25
Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	26
Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	26
Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	26
Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	27
Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	28
Иные сведения.....	29

Сведения об актуарии

Фамилия, имя, отчество	Дмитревская Елена Николаевна
Регистрационный номер	Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №79
Наименование саморегулируемой организации актуариев	Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.
Основание осуществления актуарной деятельности	Договор N 21-4 о проведении работ по подготовке актуарного заключения от «24» января 2022 года, заключенный с ООО "Кофас Рус Страховая Компания"
Данные об аттестации ответственного актуария	Аттестация проведена саморегулируемой организацией актуариев: Ассоциация гильдия актуариев. Свидетельство об аттестации № 2020-03-07, протокол аттестационной комиссии № 03/2020 от 24.03.2020г.

Сведения об организации

Полное наименование организации	Общество с ограниченной ответственностью "Кофас Рус Страховая Компания"
Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	4209
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	9710075134
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1197746277277
Место нахождения	125047, г. Москва, улица Брестская 2-я, дом 8, эт. 9
Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности	СИ № 4209 Добровольное имущественное страхование от 22.05.2019

Сведения об актуарном оценивании

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

№пп	Нормативный акт
1.	Федеральный закон от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
2.	Федеральный стандарт актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол N САДП-2)
3.	Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016)
4.	Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол N САДП-16, согл. Банком России 21.05.2018, № 06-52-4/3659)
5.	Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»
6.	Актуарные стандарты №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»
7.	Положение Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации»
8.	Положение Банка России от 3 декабря 2015 г. N 508-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета резервов – оценочных обязательств и условных обязательств некредитными финансовыми организациями»
9.	Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актуариев

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

№пп	Источник данных
1.	Журнал учета договоров за 2021 год
2.	Журнал учета убытков с 2011 по 2021 год
3.	Журнал расчета РЗУ и доли перестраховщиков на 30.06.2021, 30.09.2021, 31.12.2021 года
4.	Журнал расчета РНП и доли перестраховщиков на 30.06.2021, 30.09.2021, 31.12.2021 года

5.	Журнал расчета РПНУ и доли перестраховщиков на 30.06.2021, 30.09.2021, 31.12.2021 года согласно Положению Банка России от 16 ноября 2016 г. N 558-П
6.	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 30.06.2021, 30.09.2021, 31.12.2021 года согласно Положению Банка России от 16 ноября 2016 г. N 558-П
7.	Журнал учета расходов на урегулирование убытков за 2021 год
8.	Оборотно-сальдовая ведомость по счетам бухгалтерского учета и символам отчета о финансовых результатах за 2021 год
9.	Структура перестраховочной защиты в 2021 году
10.	Учетная политика (действующая редакция)
11.	Правила страхования (действующая редакция)
12.	Положение о формировании резервов (действующая редакция)
13.	Данные и расчеты, сформированные в рамках обязательного актуарного оценивания на 31.12.2020
14.	Данные и расчеты, сформированные в рамках расчета бухгалтерских резервов на 31.03.2021
15.	Проекты отчетных форм годовой отчетности на 31.12.2021 Форма 0420125 Бухгалтерский баланс страховой организации Форма 0420126 Отчет о финансовых результатах страховой организации Форма 0420150 Общие сведения о страховщике Форма 0420154 Отчет о составе и структуре активов Форма 0420156 Отчет о платежеспособности
16.	Проекты примечаний к годовой отчетности на 31.12.2021 Примечание 15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни Примечание 23. Отложенные аквизиционные расходы и доходы Примечание 62. Управление рисками

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

Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных

Сведения о контрольных процедурах

№пп	Показатель	Источник1	Источник2
1.	Выплаты за 2021 год	Журнал расчета РПНУ 31.12.2021	Журнал учета убытков
2.	Выплаты за 2021 год	ОСВ за 2021 год	Журнал учета убытков
3.	РЗУ на 31.12.2021	Журнал расчета РПНУ 31.12.2021	Журнал учета убытков
4.	Доля перестраховщиков в РЗУ на 31.12.2021	Журнал расчета РЗУ и доли перестраховщиков 31.12.2021	Расчет исходя из условий перестрахования
5.	Начисленная премия за 2021 год	ОСВ за 2021 год	Журнал учета договоров
6.	Заработанная премия за 2021	Журнал расчета РПНУ	Расчет исходя из данных

год	31.12.2021	ОСВ и журнала расчета РНП 31.12.2021
7. Начисленные аквизиционные расходы за 2021 год	ОСВ за 2021 год	Журнал учета договоров
8. Доля перестраховщиков в выплатах за 2021 год	ОСВ за 2021 год	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 31.12.2021
9. Доля перестраховщиков в выплатах за 2021 год	Журнал учета убытков	ОСВ за 2021 год
10. Доля перестраховщиков в выплатах за 2021 год	Журнал учета убытков	Расчет исходя из условий перестрахования
11. Расходы на урегулирование за 2021 год	ОСВ за 2021 год	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 31.12.2021
12. Расходы на урегулирование за 2021 год	Журнал учета расходов на урегулирование убытков	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 31.12.2021
13. Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование за 2021 год	ОСВ за 2021 год	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 31.12.2021
14. Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование за 2021 год	ОСВ за 2021 год	Расчет исходя из условий перестрахования

По итогам контрольных процедур расхождения отсутствуют, кроме пунктов 9, 12, 14, где выявлены незначительные расхождения, в связи с этим актуарием сделан вывод, что полученные данные отвечают требованиям согласованности, полноты и достоверности, и могут быть использованы при проведении актуарного оценивания.

Дополнительно после завершения расчетов актуарием была проведена сверка данных по резервам, долям перестраховщиков в резервах, отложенным аквизиционным расходам и доходам, оценкам будущих поступлений по регрессам, суброгациям и долям перестраховщиков в них, а также изменений указанных показателей за 2021 год с соответствующими статьями проектов форм и примечаний, предоставленных Обществом. Данные согласованы, отклонений не выявлено.

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

Все договоры страхования отнесены к одной резервной группе «Страхование предпринимательских рисков» в связи с тем, что Общество заключает договоры только по данному виду страхования на типовых правилах, содержащих однородные риски.

Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания

Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам приведены в разделах 3.6 (резерв незаработанной премии, резерв убытков) и 3.10 (резерв неистекшего риска)

Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств

Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии

Актуарное оценивание резерва незаработанной премии (далее РНП) проводилось в соответствии с Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.

Методология оценки РНП

Метод метод «pro rata temporis»	<p>Базой для расчета РНП являлись страховые премии, выраженные в рублях. Расчет РНП производился в рублях. В случае если валюта договора отлична от рублей, расчет РНП производится от премии, начисленной в рублях согласно регистрам бухгалтерского учета.</p> <p>Периодом несения ответственности признавался период времени, в течение которого действует ответственность страховщика по исполнению обязательств по договору или дополнительному соглашению, обусловленных возможным наступлением страхового случая в этот период. Согласно условиям договоров страхования указанный период включает в себя</p> <ul style="list-style-type: none">• Период покрытия (т.е. период, в течение которого Страхователь осуществляет свою коммерческую деятельность)• Период просрочки платежа (т.е. дополнительный период, после истечения которого неоплата третьей стороной товаров и услуг Страхователю будет считаться страховым случаем)
--	---

Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование)

Резерв убытков оценивался отдельно для крупных и некрупных убытков. По состоянию на 31.12.2020 порог выделения крупных убытков составлял 100 млн. рублей. При проведении актуарного оценивания на 31.12.2021 актуарий пришел к выводу, что у Общества стали возникать сравнительно большие убытки, которые тем не менее не превышали 100 млн. рублей, однако достаточно сильно «возмущали» развитие некрупных убытков. В связи с этим актуарием были принято решение о снижении порога «крупных» убытков до границы в 50 млн. рублей. При этом, как и ранее, поскольку у одного и того же лица могут возникнуть долги сразу перед несколькими страхователями, а значит могут возникнуть одновременно убытки сразу по нескольким полисам, то при классификации убытков граница крупного рассматривалась относительно совокупной задолженности одного и того же лица перед всеми страхователями. Исходные данные для оценок были скорректированы ретроспективно назад.

Убытки, исключая крупные.

Для оценки резерва убытков были использованы модификации общепринятых методов на основе поквартальных треугольников развития за 36 периодов. Все используемые методы являются классическими методами актуарного оценивания резервов убытков, описанными в литературе. Ниже приведены описания модификаций каждого из методов и обоснование итогового выбора метода. Резерв произошедших, но незаявленных убытков, формировался как разница между резервом убытков и резервом заявленных, но неурегулированных убытков.

Методология оценки РУ (исключая крупные)

Метод цепной лестницы по понесенным убыткам	Модификация заключается в нестандартном выборе коэффициентов развития: первые два коэффициента развития оценены в размере средневзвешенного по двум ближайшим коэффициентам развития, чтобы учесть недавние изменения уровня индивидуальных коэффициентов. Аналогично третий коэффициент развития выбран как средневзвешенное за ближайшие 2 года без учета одного индивидуального коэффициента развития (4 кв. убытка 2020 г.), демонстрирующего нехарактерный выброс. Коэффициенты развития с 4 по 11 выбраны как средневзвешенное за период ближайшие 2 года с учетом ближайших уровней индивидуальных коэффициентов развития. Оставшиеся коэффициенты развития оценены в размере 1, поскольку индивидуальные коэффициенты развития в основном 1, кроме отдельных всплесков.
Метод Борнхуэттера-Фергюссона по понесенным убыткам	Модификация связана как с выбором коэффициентов развития, так и с выбором прогнозной убыточности (прогнозного коэффициента убытка). В части коэффициентов развития: они выбраны, как в методе цепной лестницы на базе понесенных убытков. Прогнозная убыточность выбрана как средневзвешенная убыточность за период с 1 кв. 2016 г. по 1 кв. 2021 г. согласно оценкам методом цепной лестницы по оплаченным убыткам (как более характерной величины).
Метод Борнхуэттера-Фергюссона по оплаченным убыткам	Модификация связана как с выбором коэффициентов развития, так и с выбором прогнозной убыточности (прогнозного коэффициента убытка). В части коэффициентов развития: они выбраны, как в методе цепной лестницы на базе оплаченных убытков. Прогнозная убыточность выбрана как средневзвешенная убыточность за период с 1 кв. 2016 г. по 1 кв. 2021 г. согласно оценкам методом цепной лестницы по оплаченным убыткам (как более характерной величины).
Метод цепной лестницы по оплаченным убыткам	Модификация заключается в нестандартном выборе коэффициентов развития: третий коэффициент развития оценен как средневзвешенное индивидуальных коэффициентов развития за недавние годы (начиная с 2017 г., причем по тем кварталам развития, где базовые элементы развитых убытков (в предыдущем столбце развития) не очень большие, что соответствует актуальной ситуации для прогнозируемых элементов треугольника. Такой выбор сделан исходя из наблюдения, что коэффициенты развития для больших базовых элементов развития меньше, чем для меньших базовых элементов. Коэффициенты развития с 4 по 7 оценены в размере средневзвешенного индивидуальных коэффициентов развития за ближайшие 4 года, когда уровень величин индивидуальных

коэффициентов развития несколько изменился по сравнению с предыдущими периодами. Восьмой коэффициент развития оценен в размере средневзвешенного за все периоды развития, кроме ближайшего, который демонстрирует нехарактерный выброс. Остальные коэффициенты развития выбраны стандартными.

**ИТОГОВЫЙ
ВЫБОР**

Выбор итогового метода зависит от периода убытка. Для старых кварталов убытка (до 4 кв. 2018 г. включительно) использовался метод цепной лестницы по понесенным убыткам, поскольку треугольник по оплаченным убыткам не прогнозирует единичные суммы РЗУ по старым годам. По периодам убытка с 1 кв. 2019 г. по 1 кв. 2021 г. использовался метод цепной лестницы на базе оплаченных убытков, т.к. треугольник по понесенным убыткам не прогнозирует потенциальные доплаты по большинству периодов (где отсутствует величина РЗУ), что не соответствует наблюдаемой статистике. Для недавних периодов использовался метод Борнхуэттера-Фергюсона по понесенным и/или оплаченным убыткам, т.к. объем фактических данных очень мал. Для 2-3 кв. 2021 г. выбран метод Борнхуэттера-Фергюсона по оплаченным убыткам, т.к. факторы запаздывания в треугольнике понесенных убытков больше 1. По 4 кв. 2021 г. выбран метод Борнхуэттера-Фергюсона по понесенным убыткам чтобы учесть факт наличия сравнительно крупного убытка в РЗУ.

Убытки, крупные.

Резерв убытков по крупным убыткам оценивается как сумма величины резерва заявленных, но не урегулированных убытков и величины резерва произошедших, но не заявленных убытков.

Методология оценки РПНУ (крупные)

Метод количества и среднего	<p>Оценка РПНУ производится в отношении двух ближайших к отчетной дате кварталов убытка, поскольку, согласно статистике, вероятность более позднего дозаявления крупных убытков незначительна.</p> <p>По двум ближайшим кварталам оценивается количество дозаявлений крупных убытков (отдельно для каждого из указанных кварталов) и их средняя величина. Средняя величина крупного убытка оценивается как средний оплаченный крупный убыток, начиная с 2012 г.</p> <p>Для оценки количества дозаявлений крупных убытков оценивается общее прогнозное количество крупных убытков за квартал (ближайший и предыдущий) и вероятность его заявления позже 45 и 135 дней соответственно (для оценки РПНУ по ближайшему и предыдущему кварталам). Общее прогнозное количество крупных убытков оценивается через отношение количества крупных убытков за период 2012-2020 гг. к заработанной премии. Указанное отношение применяется к заработанной премии за ближайший и предыдущий кварталы (предполагается постоянная частота возникновения крупных убытков и стабильность средних премий).</p> <p>Вероятности заявления крупного убытка позже 45 и 135 дней оцениваются на основе фактических данных о сроках заявления (получения уведомления о просрочке) как по крупным, так и по всем убыткам вместе (соответствующие оценки усредняются).</p>
------------------------------------	--

	Итоговая величина РПНУ по крупным убыткам оценивалась как произведение среднего крупного убытка на количество дозаявлений крупных убытков и на вероятность заявления крупного убытка позже 45 и 135 дней для ближайшего и предыдущего кварталов соответственно
Экспертная оценка	У общества была запрошена экспертная информация о наличии событий, которые потенциально могут повлечь возникновение крупных убытков. Согласно экспертному заключению, вероятно дозаявление крупного убытка в размере 72 млн. рублей, где был произведен арест учредителя юридического лица, в результате чего возникает риск неплатежа со стороны юридического лица. Также Общество сообщило в наличии судебного разбирательства на сумму порядка 150 млн. рублей, которое по состоянию на 31.12.2021 не завершено, по которому перспективы взыскания пока не вполне ясны (стадия апелляционной жалобы на Определение Арбитражного суда).
ИТОГОВЫЙ ВЫБОР	<i>В связи с тем, что оба события, обозначенные Обществом как потенциальные крупные убытки, по состоянию на 31.01.2022 не были заявлены как страховой случай, и с учетом того, что статистическая оценка оказалась не принципиально отличающейся от указанных величин, актуарием принято решение сформировать РПНУ по крупным на основе статистической оценки по методу количества и среднего</i>

Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков

Резерв под расходы, связанные с урегулированием убытков (далее - РРУУ) формировался отдельно в отношении прямых расходов (т.е. расходов, связанных с урегулирование конкретных убытков) и косвенных расходов (т.е. расходов, которые относятся к процессу урегулирования, однако не могут быть соотнесены с конкретными убытками).

Методология оценки РРУУ (прямые расходы)

Метод простого коэффициента убыточности	Аналог метода простого коэффициента убыточности применялся к общей сумме резерва убытков (РЗУ+РПНУ). В качестве коэффициента использовалась доля прямых расходов (в т.ч., госпошлины и расходы на внешних юристов) в выплатах возмещения за ближайшие 8 кварталов. Сравнительно длинный период использовался для исключения влияния колебаний указанного соотношения.
--	---

Методология оценки РРУУ (косвенные расходы)

Метод простого коэффициента убыточности	Аналог метода простого коэффициента убыточности применялся к общей сумме резерва убытков (РЗУ+РПНУ). В качестве коэффициента использовалась доля косвенных расходов (расходы на сотрудников, занимающихся урегулированием убытков) в выплатах возмещения за ближайшие 8 кварталов. Сравнительно длинный период использовался для исключения влияния колебаний указанного соотношения.
--	---

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

Портфель договоров исходящего перестрахования Общества имеет следующую структуру:

- Обязательное квотное перестрахование на полисной базе, возобновляемые ежегодно
- Обязательное перестрахование на базе эксцедента убытка на полисной базе, возобновляемый ежегодно
- Факультативные договоры квотного перестрахования отдельных рисков

Перестраховщиками Общества в настоящее время являются:

- Aspen Zurich Branch of ASPEN UK
- COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S.A.
- Coface RE S.A.

Все перечисленные компании имеют высокие международные рейтинги (А и выше), в связи с чем при оценке доли перестраховщиков в страховых резервах ответственный актуарий не производил обесценения соответствующего актива.

Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Доля перестраховщиков в РНП рассчитывалась согласно следующей методологии

Методология оценки доли перестрах. в РНП

Квотное обязательное перестрахование	Доля перестраховщиков в РНП рассчитывалась как произведение РНП брутто по каждому прямому договору на долю перестраховщиков в соответствии с условиями перестраховочного соглашения
Квотное перестрахование на базе эксцедента убытка	Доля перестраховщиков в РНП по договору эксцедента убытка рассчитывалась методом «pro rata temporis» на основе начисленной исходящей премии, а также сроков действия договора перестрахования, увеличенных на два календарных года. Соответствующее увеличение производится с целью учета длительного периода ответственности по перестрахованному портфелю
Факультативное квотное перестрахование	Доля перестраховщиков в РНП рассчитывалась как произведение РНП брутто по каждому прямому договору на долю перестраховщиков в соответствии с условиями соответствующего договора перестрахования
Приоритеты применения	При наличии одновременно факультативной и обязательной защиты расчет сначала производится по факультативному договору перестрахования, условия obligатора применяются после факультатива

Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков, резерве расходов, связанных с урегулированием убытков

Доля перестраховщика в резерве убытков равна сумме доли перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков и доли перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков. Доля рассчитывалась согласно следующей методологии

Методология оценки доли перестраховщиков в РУ, РРУУ

Доля перестраховщиков в РЗУ	Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков рассчитывалась путем применения к величине РЗУ условий перестраховочных соглашений
Доля перестраховщиков в РПНУ	Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков рассчитывалась как произведение РПНУ брутто на долю перестраховщиков в соответствии с условиями договоров кватного облигаторного перестрахования (в силу того, что доля возмещения по факультативному перестрахованию не является регулярной)
Доля перестраховщиков в РРУУ	<p>Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков, сформированного в отношении прямых расходов на урегулирование, рассчитывалась как произведение РРУУ брутто на долю перестраховщиков в соответствии с условиями договоров кватного облигаторного перестрахования (в силу того, что доля возмещения по факультативному перестрахованию не является регулярной)</p> <p>Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков, сформированном в отношении косвенных расходов на урегулирование не формировалась ввиду того, что соответствующие расходы не возмещаются согласно условиям перестраховочных соглашений.</p>

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

В связи с нерегулярностью поступлений по суброгации и регрессам, оценка показателя формировалась на основе экспертного заключения Общества о потенциальных будущих поступлениях по особо крупным страховым случаям. Согласно заключению Общества по состоянию на 31.12.2021 у Общества отсутствовала значительная вероятность взыскания крупных сумм по произошедшим убыткам. В связи с этим оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам была сформирована в нулевом размере.

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

Актuarное оценивание отложенных аквизиционных расходов (далее ОАР) проводилось согласно методологии, обеспечивающей равномерное признание доходов в виде страховых премий и расходов в виде комиссии по договорам страхования.

Методология оценки ОАР

Метод метод «pro rata temporis»	<p>Базой для расчета ОАР являлись комиссии, выраженные в рублях. Расчет ОАР производился в рублях</p> <p>Периодом несения ответственности признавался период времени, в течение которого действует ответственность страховщика по исполнению обязательств по договору или дополнительному соглашению, обусловленных возможным наступлением страхового случая в этот период. Согласно условиям договоров страхования указанный период включает в себя</p> <ul style="list-style-type: none"> • Период покрытия (т.е. период, в течение которого Страхователь осуществляет свою коммерческую деятельность) • Период просрочки платежа (т.е. дополнительный период, после истечения которого неоплата третьей стороной товаров и услуг Страхователю будет считаться страховым случаем)
--	---

Актuarное оценивание отложенных аквизиционных доходов (далее ОАД) проводилось согласно условиям перестраховочных соглашений.

Методология оценки ОАД

Квотное факультативное перестрахование	Доля перестраховщиков в РНП по факультативному перестрахованию, умноженная на % перестраховочной комиссии, предусмотренной договором перестрахования
Квотное облигаторное перестрахование	Доля перестраховщиков в РНП по облигаторному перестрахованию, умноженная на % перестраховочной комиссии, предусмотренной договором перестрахования
Квотное перестрахование на базе эксцедента убытка	(не предусмотрено условиями договора)

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

С целью определения необходимости формирования РНР была проведена проверка адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщиков в них. В рамках проверки адекватности обязательств было проведено сравнение величины обязательств, уменьшенных на величину отложенных аквизиционных расходов, с будущими денежными потоками, связанными с заключенными договорами страхования. При этом из указанной проверки исключались все обязательства, связанные с убытками, произошедшими до отчетной даты, поскольку оценка указанных обязательств (РУ, РРУУ) сама по себе производилась исходя из принципа наилучшей оценки. Аналогичная методология была проведена с учетом долей перестраховщиков. Методология оценки будущих денежных

потоков, связанных с заключенными договорами страхования и убытками, которые произойдут после отчетной даты, приведена в таблице

Методология оценки будущих денежных потоков (БРУТТО)

Страховые выплаты по убыткам, которые произойдут после отчетной даты (искл. крупные убытки)	РНП, умноженный на ожидаемый вклад в убыточность по некрупным убыткам Ожидаемый вклад в убыточности установлен как среднее за 2016-2019 год; 2020 и 2021 год исключены в связи с потенциальным влиянием пандемии; 2015 и 2014 год не рассматриваются ввиду наличия финансового кризиса в данные периоды
Страховые выплаты по убыткам, которые произойдут после отчетной даты (крупные убытки)	Оценивается через метод оценки количества и среднего, используемый для РУ по крупным. Среднее устанавливается на том же уровне, прогнозируемое количество крупных убытков оценивается через отношение количества крупных убытков за период 2012-2020 гг. к заработанной премии за тот же период, умноженное на величину РНП
Расходы на урегулирование убытков, которые произойдут после отчетной даты (прямые)	Страховые выплаты по убыткам, которые произойдут после отчетной даты, умноженные на % прямых расходов, определенный для целей расчета РРУУ
Расходы на урегулирование убытков, которые произойдут после отчетной даты (косвенные)	Страховые выплаты по убыткам, которые произойдут после отчетной даты, умноженные на % косвенных расходов, определенный для целей расчета РРУУ
Расходы на сопровождение заключенного портфеля	Величина РНП, умноженная на ожидаемый уровень расходов на сопровождение портфеля Ожидаемый уровень расходов на сопровождение портфеля принят в величине административных расходов Общества за 2021 год относительно страховой премии

Методология оценки будущих денежных потоков (НЕТТО)

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по убыткам, которые произойдут после отчетной даты	Страховые выплаты по убыткам, которые произойдут после отчетной даты (БРУТТО), умноженные на (1 - % облигаторного квотного перестрахования)
Расходы на урегулирование убытков, которые произойдут после отчетной даты (прямые)	Расходы на урегулирование убытков, которые произойдут после отчетной даты (БРУТТО), умноженные на (1 - % облигаторного квотного перестрахования)
Расходы на урегулирование убытков, которые произойдут после отчетной даты (косвенные)	Расходы на урегулирование убытков, которые произойдут после отчетной даты (косвенные) (БРУТТО)
Расходы на сопровождение заключенного портфеля	Расходы на сопровождение заключенного портфеля (БРУТТО)

Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации

Методы, допущения и предположения, использованные для определения стоимости активов организации, существенным образом варьируются в зависимости от видов активов.

Стоимость следующих активов была определена ответственным актуарием на основе требований Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016), а также актуарных стандартов №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»

Методология определения стоимости активов

Доля перестраховщиков в страховых резервах	См. раздел Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования
Отложенные аквизиционные расходы	См. раздел Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов
Будущие поступления по суброгациям и регрессам	См. раздел Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

Стоимость следующих активов была осуществлена специалистами Общества в соответствии с требованиями Учетной политики Общества и предоставлена актуарию. Основные принципы определения стоимости активов для наиболее существенных видов активов в балансе Общества следующие:

Методология определения стоимости активов

Активы в виде депозитов, включая неснижаемые остатки на расчетных счетах в соответствии с классификацией по форме 0420154	Оцениваются Обществом по амортизированной стоимости с учетом процентов, начисленных в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченных на текущую дату. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение
Активы в виде денежных	Оцениваются Обществом в размере остатков на

средств на счетах в банках за вычетом неснижаемых остатков на расчетных счетах	соответствующих счетах
Активы в виде дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	Оцениваются Обществом на основании первичных документов, являющихся основанием для формирования задолженности. При этом Общество производит процедуру обесценения соответствующего актива в соответствии с правилами, установленными в Учетной политике, и итоговая стоимость данного актива отражается за вычетом резерва под обесценение
Активы в виде основных средств	Оцениваются Обществом путем амортизации стоимости, используемой при их первоначальном признании
Актив и обязательство по договору финансовой аренды	Оцениваются Обществом в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 16 "Аренда". При сопоставлении активов и обязательств по срокам данные активы и обязательства отнесены в категорию "не определено".
Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства	Оцениваются Обществом в сумме, отраженной на соответствующих счетах бухгалтерского учета и при сопоставлении активов и обязательств по срокам отнесены в категорию "не определено"

У Актуария отсутствуют сведения и основания для использования иной методологии оценки стоимости активов Общества, в связи с чем в рамках задачи по определению стоимости активов Актуарий провел следующие процедуры, направленные на анализ возможных недостатков или противоречий в оценках активов, произведенных Обществом и предоставленных Актуарию, которые могли бы существенно повлиять на выводы о возможности Обществом исполнить свои обязательства.

Идентификация активов и проверка сведений об активах на предмет наличия факторов, указывающих на высокие риски обесценения

Актуарием у Общества были запрошены сведения об активах, находящихся под обременением, в залоге, под арестом или в совместном владении. По данным, предоставленным Обществом, соответствующих активов не выявлено.

В части денежных средств, а также депозитов, размещенных в банках, ответственный Актуарий проверил наличие действующих лицензий на осуществление банковской деятельности, а также соответствие представленных Обществом сведений о кредитных рейтингах данным внешних источников. Противоречий не обнаружено. Отдельно ответственный Актуарий отметил, что Общество размещает депозиты и денежные средства исключительно в банках, являющимися крупными системообразующими российскими банками и имеющими рейтинги аккредитованных Банком России рейтингованных агентств, соответствующие самому высокому уровню кредитоспособности – выше AA по шкале российских рейтинговых агентств.

В части анализа стоимости дебиторской задолженности ответственный актуарий провел анализ уровня сформированного Обществом резерва под обесценение по отношению к дебиторской задолженности и не выявил признаков существенного завышения стоимости

актива, которые могли бы оказать влияние на выводы о возможности Общества выполнить свои обязательства.

По результатам проведенного анализа Ответственный актуарий не обнаружил оснований существенного пересмотра оценок стоимости активов, предоставленных Обществом.

Результаты актуарного оценивания

Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, их изменения в отчетном периоде.

Результаты актуарного оценивания страховых резервов (в тыс. рублей).

31.12.21	Страхование предпринимательских рисков
Резерв незаработанной премии	767 947
Резерв убытков	197 753
заявленных, но не урегулированных убытков	73 456
произошедших, но не заявленных убытков	124 297
Резерв расходов на урегулирование убытков	5 212
Резерв неистекшего риска	0
Страховые резервы – всего	970 911
31.12.20	Страхование предпринимательских рисков
Резерв незаработанной премии	650 963
Резерв убытков	369 798
заявленных, но не урегулированных убытков	246 300
произошедших, но не заявленных убытков	123 498
Резерв расходов на урегулирование убытков	8 309
Резерв неистекшего риска	41 365
Страховые резервы - всего	1 070 434
Изменение в отчетном периоде	Страхование предпринимательских рисков
Резерв незаработанной премии	116 984
Резерв убытков	-172 045
заявленных, но не урегулированных убытков	-172 845
произошедших, но не заявленных убытков	799
Резерв расходов на урегулирование убытков	-3 097
Резерв неистекшего риска	-41 365
Страховые резервы - всего	-99 523

Результаты актуарного оценивания доли перестраховщиков в страховых резервах (в тыс. рублей).

31.12.21	Страхование предпринимательских рисков
-----------------	---

Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	335 668
Доля перестраховщиков в резерве убытков	79 101
заявленных, но не урегулированных убытков	29 382
произошедших, но не заявленных убытков	49 719
Доля перестраховщиков в резерве расходов на урег. убытков	401
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	0
Доля перестраховщиков в резервах убытков - всего	415 171

31.12.20	Страхование предпринимательских рисков
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	285 115
Доля перестраховщиков в резерве убытков	198 809
заявленных, но не урегулированных убытков	149 410
произошедших, но не заявленных убытков	49 399
Доля перестраховщиков в резерве расходов на урег. убытков	1 325
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	0
Доля перестраховщиков в резервах убытков - всего	485 249

Изменение в отчетном периоде	Страхование предпринимательских рисков
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	50 554
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-119 708
заявленных, но не урегулированных убытков	-120 028
произошедших, но не заявленных убытков	320
Доля перестраховщиков в резерве расходов на урег. убытков	-924
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	0
Доля перестраховщиков в резервах убытков - всего	-70 079

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них

По результатам проведения проверки адекватности оценки страховых обязательств (как по брутто, так и за вычетом операций перестрахования), необходимости формирования резерва неистекшего риска на 31.12.2021 не выявлено.

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков (вкл. расходы на урегулирование убытков) приведены в таблице ниже. В связи с тем, что существенная часть расходов на урегулирование убытков классифицируется как косвенные расходы (не имеет связи с конкретным убытком), то для ретроспективного анализа использовано допущение, что расходы на урегулирование убытков распределяются по периодам наступления убытков в пропорции осуществленных выплат. Указанное допущение, хотя и может приводить к некоторым погрешностям, однако не влияет на выводы по результатам анализа.

Совокупный резерв убытков, резерв расходов на урегулирование убытков (БРУТТО)

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
	257 896	171 415	183 631	491 220	378 107

**Выплаты нарастающим
итогом к концу года:**

2017	51 900	0	0	0	
2018	55 569	18 789	0	0	
2019	55 569	21 017	120 736	0	
2020	55 569	21 488	131 371	418 529	
2021	55 569	21 488	131 371	455 760	172 480

Обязательства, переоцененные на отчетную дату:

31.12.2017	74 153	0	0	0	
31.12.2018	64 017	38 927	0	0	
31.12.2019	57 101	26 867	138 145	0	
31.12.2020	56 266	26 512	137 662	464 082	
31.12.2021	55 569	25 831	135 798	460 831	180 764

**Избыток/(недостаток)
резерва** 202 327 145 585 47 833 30 389 197 343

**В % к первоначальной
оценке** 78% 85% 26% 6% 52%

Оценка резерва на 31.12.2019 показывает высокую точность. Оценка резерва на 31.12.2020 оказалась избыточной, что связано как с высвобождением резервов по крупным убыткам (не реализовался резерв РПНУ, один из крупных убытков был урегулирован в меньшей сумме), так и с высвобождением резервов по некрупным убыткам (оценивание 2020 года происходило в период существенной неопределенности развития ситуации в связи с COVID-19, в реальности ситуация развивалась лучше, чем было заложено при формировании оценок). Исходя из указанных обстоятельств актуарий делает вывод, что использованная методология не требует каких-то особенных корректировок, поскольку эти обстоятельства слабо описываются статистическими методами. Тем не менее, такие существенные события, как эпидемия COVID-19 могут оказывать заметное влияние на точность оценок.

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков (вкл. расходы на урегулирование убытков) за вычетом операций перестрахования приведены в таблице. Результаты не имеют качественных отличий от результатов по брутто в связи с тем, что практически весь портфель защищен пропорциональным перестрахованием на одинаковых условиях.

Совокупный резерв убытков, резерв расходов на урегулирование убытков

31.12.2016 31.12.2017 31.12.2018 31.12.2019 31.12.2020

	154 738	105 657	115 249	299 305	177 972
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	27 235	0	0	0	
2018	35 684	11 789	0	0	
2019	35 790	13 692	73 807	0	
2020	35 790	13 986	80 673	253 457	
2021	35 790	13 986	80 673	276 405	74 735
Обязательства, переоцененные на отчетную дату:					
31.12.2017	47 098	0	0	0	
31.12.2018	41 092	24 969	0	0	
31.12.2019	36 723	17 257	84 414	0	
31.12.2020	36 212	17 031	84 487	281 071	
31.12.2021	35 790	16 627	83 366	279 490	79 774
Избыток/(недостаток) резерва	118 948	89 030	31 883	19 815	98 198
В % к первоначальной оценке	77%	84%	28%	7%	55%

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

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

31.12.21	Страхование предпринимательских рисков
Оценка поступлений по суброгациям и регрессам	0

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов (в тыс. рублей).

31.12.21	Страхование предпринимательских рисков
Отложенные аквизиционные расходы	66 692
Отложенные аквизиционные доходы	103 013

Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

	31.12.21
Денежные средства, банковские вклады (депозиты)	2 044 399

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	328 043
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11 085
Доля перестраховщиков в страховых резервах	415 171
Отложенные аквизиционные расходы	66 692
Прочие активы (текущий и отложенный налог на прибыль, прочая ДЗ)	16 841
Основные средства, аренда и инвестиционное имущество	33 161
Нематериальные активы	3 200
Итого активы	2 918 591

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

Активы по срокам	До 3- месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
Денежные средства, банковские вклады (депозиты)	1 842 271	202 128	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	0	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	168 261	159 782	0	0
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11 085	0	0	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15 769	144 167	255 234	0
Отложенные аквизиционные расходы	16 353	35 306	15 033	0
Прочие активы (текущий и отложенный налог на прибыль, прочая ДЗ)*	5 185	0	0	11 657
Основные средства, аренда и инвестиционное имущество*	0	0	0	33 161
Нематериальные активы*	0	0	0	3 200
ИТОГО	2 058 923	541 384	270 267	48 017

Обязательства по срокам	До 3- месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
Страховые резервы	40 257	345 128	585 527	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	115 763	42 999	0	0
Отложенные аквизиционные доходы	25 883	55 965	21 164	0
Прочие обязательства*	193 653	0	0	177 640
ИТОГО обязательства	375 556	444 092	606 691	177 640

Сравнение активов и обязательств	До 3- месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено

Чистые активы	1 683 367	97 292	-336 424	-129 623
Совокупный разрыв ликвидности	1 683 367	1 780 659	1 444 235	1 314 613

* (не используется при сопоставлении активов и обязательств) за исключением текущих налоговых активов, отнесенных в срочность до 3-х месяцев. В составе обязательств в срочность “не определено” отнесены обязательства по финансовой аренде и отложенные налоговые активы, аналогично отнесению в эту же категорию активов по финансовой аренде и отложенных налоговых активов

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

Анализ чувствительности проводится только для величин, предполагающих наилучшую актуарную оценку, т.е. средневзвешенный по вероятности результат. К таковым величинам относятся величины РУ, РУУ, будущие поступления по регрессам, а также денежные потоки, моделируемые в рамках проведения процедуры оценки адекватности страховых обязательств

К остальным величинам (резерв незаработанной премии, отложенные аквизиционные доходы и расходы) анализ чувствительности не применим, т.к. методы их расчета не предполагают наилучшую актуарную оценку.

Исходя из состава методов, использованных при актуарном оценивании резервов убытков, анализ чувствительности производится по следующей методологии:

Методология проведения анализа чувствительности оценки РУ

Изменение коэф. развития	Применяется для РУ в части некрупных убытков для когорты наступления убытков: 4 кв.2021 Моделируется изменение выбора 1-го коэф. развития треугольника понесенных убытков в диапазоне средних значений по 4-8 последним периодам
Изменение ожидаемой убыточности	Применяется для РУ в части некрупных убытков для когорты наступления убытков: 2-3 кв.2021 Моделируется изменение выбора ожидаемой убыточности для метода Борнхуэттера-Фергюсона, а именно по сравнению с базовым сценарием из выбранных для оценки параметра периодов исключаются 3 с самой низкой или 2с самой высокой убыточностью
Изменение средней величины крупного убытка	Применяется для РУ в части крупных убытков Моделируется изменение средней величины крупного убытка путем исключения из выборки для оценки среднего 1 самого большого убытка или 2-х наиболее маленьких убытков
Изменение вероятности возникновения крупного убытка	Применяется для РУ в части крупных убытков Моделируется оценка вероятности возникновения крупного убытка в зависимости от включения / исключения в выборку для оценки параметра 1 периода без убытков

Результаты проведенного анализа чувствительности представлены в таблице

Чувствительность к изменениям в предположениях	Базовый сценарий	Уменьшение	Увеличение
Резерв убытков	197 753		
изменение коэф. развития		-6 471	5 090
изменение ожидаемой убыточности		-14 517	7 398
изменение средней величины крупного убытка		-33 739	12 897
изменение вероятности дозаявления крупного убытка		-12 403	4 034
Доля перестраховщиков в резерве убытков	79 101		
изменение коэф. развития		-2 589	2 036
изменение ожидаемой убыточности		-5 807	2 959
изменение средней величины крупного убытка		-13 496	5 159
изменение вероятности дозаявления крупного убытка		-4 961	1 614

Как следует из результатов анализа чувствительности, резерв убытков наиболее чувствителен к колебаниям, связанным с крупными убытками, при этом реализация сразу всех из описанных сценариев может привести к изменению оценки в диапазоне 15-33%. Анализ чувствительности результатов оценки РУУ и регрессов не проводится в силу нематериальности сумм по сравнению с резервом убытков.

Исходя из состава методов, использованных при оценке будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств анализ чувствительности производится по следующей методологии:

Методология проведения анализа чувствительности результатов проверки адекватности обязательств

Изменение вклада в убыточность некрупных убытков	Моделируется изменение выбора ожидаемой убыточности в том же диапазоне относительно базового уровня, что при оценке изменения выбора ожидаемой убыточности для метода Борнхуэттера-Фергюсона для чувствительности РУ
Изменение величине вклада в убыточность крупных убытков	Моделируется изменение средней величины крупного убытка, по той же методологии, что для оценки чувствительности РУ
Изменение величины расходов на ведение дела, относящихся к сопровождению договоров, действующих на отчетную дату	Моделируется путем изменение выбранного уровня расходов на аналогичный максимальный или минимальный показатель за последние 4 года (2018 – 2021)

Результаты проведенного анализа чувствительности представлены в таблице

Чувствительность к изменениям в предположениях	Базовый сценарий	Уменьшение	Увеличение
Резерв незаработанной премии БРУТТО	767 947		
Денежные потоки БРУТТО в рамках расчета РНР	577 270	-143 029	79 301
будущие выплаты по некрупным убыткам	100 484	-24 333	12 401
будущие выплаты по крупным быткам	242 956	-110 003	42 050

будущие расходы на урегулирование	9 051	0	0
будущие адм. расходы	158 086	-8 693	24 850
ОАР	66 692	0	0
Резерв незаработанной премии НЕТТО	432 278		
Денежные потоки НЕТТО в рамках расчета РНР	336 184	-90 409	57 972
будущие выплаты по некрупным убыткам	60 291	-14 802	7 543
будущие выплаты по крупным быткам	145 774	-66 914	25 579
будущие расходы на урегулирование	8 355	0	0
будущие адм. расходы	158 086	-8 693	24 850
ОАР-ОАД	-36 321	0	0

Как следует из результатов анализа чувствительности, вывод об адекватности страховых обязательств остается в силе при изменениях параметров.

Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

- 1) Изменена граница крупного убытка с 100 млн. до 50 млн. По мнению актуария материального влияния на результаты оценивания указанное изменение не оказывает, однако позволяет несколько сгладить колебания для некрупных убытков
- 2) Исключен повышающий коэффициент x_2 к показателю убыточности при проверке адекватности обязательств (как ожидание развития негативного сценария в связи с пандемией). Исключение коэффициента связано с тем, что по итогам прохождения 2021 года, а также урегулирования убытков 2020 года не было выявлено развития указанного сценария. Вместо этого убыточности установлена на среднем допандемийном уровне. Результатом является отсутствие РНР по состоянию на 31.12.2021

Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

Учитывая случайную природу обязательств, используемый принцип наилучшей оценки для резервов убытков, а также риски, которыми подвержены активы и обязательства, имеющиеся у Общества на 31.12.2021, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков.

Однако учитывая объём соответствующего превышения ожидаемых денежных потоков от активов над обязательствами по срокам исполнения и реализации нарастающим итогом, актуарий делает вывод, что Общество по состоянию на отчетную дату обеспечивает уровень

активов, необходимый для того, чтобы с высокой вероятностью выполнить свои страховые обязательства, возникшие на отчетную дату 31.12.2021.

Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Страховые обязательства по произошедшим убыткам оценены исходя из принципа наилучшей оценки. В части страховых обязательств по не произошедшим убыткам проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования резерва неистекшего риска.

Данный вывод является устойчивым к изменению предположений и допущений в рамках сценариев, сформированных при анализе чувствительности.

Таким образом, оценка величины обязательств является адекватной. При этом величины страховых резервов, отраженных в финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2021 год, совпадают с резервами, оцененными ответственным актуарием.

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

На результаты актуарного оценивания могут оказать влияние следующие события:

- 1) Рост объёмов банкротств и, как следствие, рост невозвратов кредитов из-за ухудшения экономической ситуации: в настоящее время наблюдаются негативные признаки, связанные с возможностью наложения экономических санкций на Россию в связи с развитием конфликта с Украиной.
- 2) Дефолт участников перестраховочной защиты: данное событие оценивается как крайне маловероятное ввиду высоких рейтингов участников защиты.
- 3) Заявление одного или нескольких крупных убытков сверх зарезервированных: соответствующий риск нивелируется формированием РПНУ по крупным убыткам. Возможные колебания сверх данной величины отражены в анализе чувствительности.

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

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

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

В отношении перечисленных рисков ответственный актуарий рекомендует Обществу:

- 1) Проводить регулярный анализ и оценки резервов, в том числе, с проведением ретроспективного анализа достаточности резервов и своевременного отражения в отчетности изменений оценок с учетом произошедших событий
- 2) Сохранять текущую тарифную, андеррайтинговую и перестраховочную политику, как обеспечивающие положительный результат страховой деятельности; при развитии неблагоприятных экономических условий корректировать тарифную политику на последующие периоды покрытия для страхователей в том числе по действующим договорам.
- 3) При значительных изменениях в бизнес-процессах андеррайтинга и урегулирования убытков, а также в первичном бухгалтерском учете показателей, используемых в качестве исходных данных для формирования оценочных активов и обязательств, проводить коммуникации с актуариями и ответственными актуариями, производящими актуарное оценивание обязательств Общества для адекватного отражения изменений в оценках.

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

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

Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

- 1) Провести комплекс мер по подготовке к переходу на новые отраслевые стандарты бухгалтерского учета и отчетности, основанные на МСФО17, а также новые требования к платежеспособности, в т.ч. к формированию новых регуляторных резервов
- 2) Провести ревизию расчетных файлов для формирования регуляторных резервов для минимизации рисков ошибок из-за наличия в них дублирующей или неактуальной информации
- 3) При развитии неблагоприятных экономических условий корректировать тарифную политику в том числе и на последующие периоды покрытия для страхователей по действующим договорам

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

По результатам актуарного оценивания за 2020 год ответственный актуарий давал следующие рекомендации:

а) Внимательно следить за убыточностью портфеля и учитывать при формировании страхового портфеля возможность ухудшения экономической ситуации в связи с продолжающейся пандемией.

б) Построить альтернативные оценки резерва расходов на урегулирование убытков от количества убытков, а не от суммы убытков.

Рекомендация а) выполнена. По итогам 2021 года ухудшения убыточности не наблюдается.

Рекомендация б) выполнена. Оценка резерва расходов на урегулирование убытков, построенная на количестве убытков, проведена для резерва прямых расходов на урегулирование убытков на 31.12.2021. Для построения соответствующей оценки Компания подготовила журнал прямых расходов на урегулирование убытков за 2021 год. Различия между результатами, полученными по методологии, изложенной в актуарном заключении, и результатами новой методологии актуарий счел незначимыми. Ввиду полученных результатов и устойчивости действующей методологии было принято решение не производить смену метода при оценивании на 31.12.2021.

Иные сведения

Актуарное заключение подготовлено по результатам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации согласно требованиям Статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации".

Заказчиком проведения обязательного актуарного оценивания является страховая организация, объектом актуарного оценивания является деятельность страховой организации.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Банк России в составе комплекта документов, предусмотренного пунктом 2.1 Указания Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Актуарное заключение составлено 24.02.2022.