

# Актuarное заключение

---

## по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2022 год

Общество с ограниченной ответственностью "Кофас Рус Страховая Компания"

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ:  
Дмитревская Елена Николаевна

*Дмитревская Е.Н.*  
*Дмиц*

## 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 .....	7
Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии.....	7
Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование) .	8
Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков .....	10
Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования .....	11
Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии .....	11
Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков, резерве расходов, связанных с урегулированием убытков .....	12
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
Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов .....	12
Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	13
Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации .....	14
Результаты актуарного оценивания.....	17

Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, их изменения в отчетном периоде. ....	17
Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	18
Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков ..	18
Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	20
Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов .....	20
Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры .....	21
Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	21
Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	22
Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....	24
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	25
Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	25
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. ....	27
Иные сведения .....	29

## Сведения об актуарии

<b>Фамилия, имя, отчество</b>	<b>Дмитревская Елена Николаевна</b>
<b>Регистрационный номер</b>	Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №79
<b>Наименование саморегулируемой организации актуариев</b>	Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.
<b>Основание осуществления актуарной деятельности</b>	Договор №22-4 о проведении работ по подготовке актуарного заключения за 2022 год, заключенный с ООО "Кофас Рус Страховая Компания" 13.01.2023
<b>Данные об аттестации ответственного актуария</b>	Аттестация проведена саморегулируемой организацией актуариев: Ассоциация гильдия актуариев. Свидетельство об аттестации № 2020-03-07, протокол аттестационной комиссии № 03/2020 от 24.03.2020г.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, у актуария действовал гражданско-правовой договор с ООО «Кофас Рус Страховая Компания» на осуществление актуарной деятельности, согласно которому в т.ч. осуществлялся расчет страховых резервов на промежуточные отчетные даты 2022 года.

## Сведения об организации

<b>Полное наименование организации</b>	<b>Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»</b>
<b>Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела</b>	4209
<b>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)</b>	9710075134
<b>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)</b>	1197746277277
<b>Место нахождения</b>	125047, г. Москва, улица Брестская 2-я, дом 8, эт. 9
<b>Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности</b>	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.	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»
7.	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 2022 год
2.	Журнал учета убытков за 2022 год
3.	Журнал расчета РЗУ и доли перестраховщиков на конец каждого месяца 2022 года
4.	Журнал расчета РНП и доли перестраховщиков на конец каждого месяца 2022 года
5.	Журнал расчета РПНУ и доли перестраховщиков на конец каждого квартала за 2022 года согласно Положению Банка России от 16 ноября 2016 г. N 558-П
5.	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на конец каждого квартала за 2022 года согласно Положению Банка России от 16 ноября 2016 г. N 558-П
7.	Оборотно-сальдовая ведомость по счетам бухгалтерского учета и символам отчета о финансовых результатах за 2022 год
8.	Структура перестраховочной защиты в 2022 году
9.	Учетная политика (действующая редакция)
10.	Правила страхования (действующая редакция)
11.	Положение о формировании резервов (действующая редакция)
12.	Проекты отчетных форм годовой отчетности на 31.12.2022

	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
13.	Проекты примечаний к годовой отчетности на 31.12.2022 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
14.	Соглашения о порядках расчетов и взаимозачетов с перестраховщиками

Актуарий проводил процедуру обязательного актуарного оценивания за 2021 год, в связи с чем ему была доступна вся информация, предоставленная для этой цели.

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 2022 год	Журнал расчета РПНУ 31.12.2022	Журнал учета убытков
2.	Выплаты за 2022 год	ОСВ за 2022 год	Журнал учета убытков
3.	РЗУ на 31.12.2022	Журнал расчета РПНУ 31.12.2022	Журнал учета убытков
4.	Доля перестраховщиков в РЗУ на 31.12.2022	Журнал расчета РЗУ и доли перестраховщиков 31.12.2022	Расчет исходя из условий перестрахования
5.	Начисленная премия за 2022 год	ОСВ за 2022 год	Журнал учета договоров
6.	Заработанная премия за 2022 год	Журнал расчета РПНУ 31.12.2022	Расчет исходя из данных ОСВ и журнала расчета РНП 31.12.2022
7.	Начисленные аквизиционные расходы за 2022 год	ОСВ за 2022 год	Журнал учета договоров
8.	Доля перестраховщиков в выплатах за 2022 год	ОСВ за 2022 год	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 31.12.2022
9.	Доля перестраховщиков в выплатах за 2022 год	Журнал учета убытков	ОСВ за 2022 год
10.	Доля перестраховщиков в выплатах за 2022 год	Журнал учета убытков	Расчет исходя из условий перестрахования

11.	Расходы на урегулирование ОСВ за 2022 год за 2022 год	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 31.12.2022
12.	Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование за 2022 год	Журнал расчета РРУУ и доли перестраховщиков на 31.12.2022
13.	Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование за 2022 год	Расчет исходя из условий перестрахования

По итогам контрольных процедур расхождений отсутствуют, кроме пункта, 13, где выявлены незначительные расхождения (< 1 млн. рублей), 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 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.

<b>Метод метод «pro rata temporis»</b>	<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"> <li>• Период покрытия (т.е. период, в течение которого Страхователь осуществляет свою коммерческую деятельность)</li> <li>• Период просрочки платежа (т.е. дополнительный период, после истечения которого неоплата третьей стороной товаров и услуг Страхователю будет считаться страховым случаем)</li> </ul>
--	--

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

Резерв убытков оценивался отдельно для крупных и некрупных убытков. По состоянию на 31.12.2021 порог выделения крупных убытков составлял 50 млн. рублей. При проведении актуарного оценивания на 31.12.2022 актуарий не выявил оснований к изменению порога «крупных» убытков. 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.

#### 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.

Для части договоров портфеля предусмотрено возникновение страхового случая после того, как просрочка платежа будет длиться определенный промежуток времени. По истечению указанного времени страховое событие считается произошедшим, и сравнительно быстро оплачивается. В 2022 году зафиксировано несколько больше подобных убытков, чем ранее, в связи с чем при выборе методов актуарий предпочтительно рассматривал статистику последнего года.

### Методология оценки РУ (исключая крупные)

<b>Метод цепной лестницы по понесенным убыткам</b>	<p>Модификация заключается в нестандартном выборе коэффициентов развития: первый и второй коэффициенты развития оценены в размере средневзвешенного по двум и четырем из ближайших периодов развития соответственно, чтобы учесть недавние изменения уровня</p>
--	---



	индивидуальных коэффициентов. Третий, четвертый, пятый и шестой коэффициенты развития выбраны как средневзвешенное за ближайшие 3 года. Коэффициенты развития с 7 установлены единицей в связи с незначительным развитием вне этого периода (по статистике фиксируются единичные выбросы).
<b>Метод Борнхуэттера-Фергюссона по понесенным убыткам</b>	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 2022 год согласно оценкам методом цепной лестницы по оплаченным убыткам (как более характерной величины).
<b>Метод Борнхуэттера-Фергюссона по оплаченным убыткам</b>	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 2022 год согласно оценкам методом цепной лестницы по оплаченным убыткам (как более характерной величины).
<b>Метод цепной лестницы по оплаченным убыткам</b>	Модификация заключается в нестандартном выборе коэффициентов развития: первый и второй коэффициенты развития оценены в размере средневзвешенного по четырем и двум ближайшим периодам соответственно, чтобы учесть недавние изменения уровня индивидуальных коэффициентов. Третий коэффициент развития выбран как средневзвешенное за ближайшие 3 года без учета периодов, где объем накопленных выплат к данному периоду нехарактерно мал. Коэффициенты развития с 4 по 7 выбраны как средневзвешенное за период ближайшие 4 года с учетом, далее по стандартной методологии.
<b>ИТОГОВЫЙ ВЫБОР</b>	<i>Выбор итогового метода зависит от периода убытка. Для старых кварталов убытка (до 4 кв.2020 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. 2021 г. по 3 кв. 2022 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 последнего периода использовался метод Борнхуэттера-Фергюссона по понесенным убыткам, т.к. объем фактических данных по оплатам очень мал.</i>

#### **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)**

<b>Метод количества и среднего</b>	Оценка РПНУ производится в отношении двух ближайших к отчетной дате кварталов убытка, поскольку, согласно статистике, вероятность более позднего дозаявления крупных убытков незначительна. 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.

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 2012-2021 гг. к заработной премии. Указанное отношение применяется к заработной премии за ближайший и предыдущий кварталы (предполагается постоянная частота возникновения крупных убытков и стабильность средних премий). 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).

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

---

<b>Экспертная оценка</b>	У общества была запрошена экспертная информация о наличии событий, которые потенциально могут повлечь возникновение крупных убытков. Согласно экспертному заключению, вероятно заявление крупного убытка в размере порядка 220 млн. рублей, где по состоянию на момент оценивания наблюдается значительная просрочка платежа. Указанный убыток при этом будет относиться к 2022 году.
--------------------------	---

---

<b>ИТОГОВЫЙ ВЫБОР</b>	<i>В связи с тем, что единственный крупный убыток имеет потенциал негативного развития и даже в базовой оценке превосходит величину статистического РПНУ по крупным убыткам, актуарием было принято решение о формировании РПНУ равного сумме величин РПНУ по крупным на основе статистической оценки по методу количества и среднего и величины экспертной оценки индивидуального убытка.</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 урегулированием 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)

---

<b>Метод простого коэффициента убыточности</b>	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)

<b>Метод простого коэффициента убыточности</b>	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:

- Облигаторное квотное перестрахование на полисной базе до 2022 года включительно
- Облигаторное перестрахование на базе эксцедента убытка до 2022 года включительно
- Факультативные договоры квотного перестрахования отдельных рисков

Более 99% от объема долей перестраховщиков в страховых резервах относиться на группу Soface, относительно которой Обществом разработана схема проведения расчетов (соответствующие документы согласованы с перестраховщиком) и взаимозачетов (когда Общество имеет долг перед перестраховщиком). Поскольку сроки указанных операций не превышают 1 года, актуарием не производилась дополнительная корректировка сумм долей перестраховщиков в страховых резервах с учетом их возможного обесценения в связи с длительной задержкой или невозможностью взаиморасчетов между сторонами.

## Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Доля перестраховщиков в РНП рассчитывалась согласно следующей методологии

### Методология оценки доли перестрах. в РНП

<b>Квотное облигаторное перестрахование</b>	Доля перестраховщиков в РНП рассчитывалась как произведение РНП брутто по каждому прямому договору на долю перестраховщиков в соответствии с условиями перестраховочного соглашения
<b>Квотное перестрахование на базе эксцедента убытка</b>	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
<b>Факультативное квотное перестрахование</b>	Доля перестраховщиков в РНП рассчитывалась как произведение РНП брутто по каждому прямому договору на долю перестраховщиков в соответствии с условиями соответствующего договора перестрахования
<b>Приоритеты применения</b>	При наличии одновременно факультативной и облигаторной защиты расчет сначала производится по факультативному договору перестрахования, условия облигатора 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

<b>Доля перестраховщиков в РЗУ</b>	Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков рассчитывалась путем применения к величине РЗУ условий перестраховочных соглашений
<b>Доля перестраховщиков в РПНУ</b>	Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков рассчитывалась как произведение РПНУ брутто на долю перестраховщиков в соответствии с условиями договоров квотного облигаторного перестрахования (в силу того, что доля возмещения по факультативному перестрахованию не является регулярной)
<b>Доля перестраховщиков в РРУУ</b>	<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 квотного 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 31.12.2022 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

<b>Метод метод «pro rata temporis»</b>	<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"> <li>• Период покрытия (т.е. период, в течение которого Страхователь осуществляет свою коммерческую деятельность)</li> <li>• Период просрочки платежа (т.е. дополнительный период, после истечения которого неоплата третьей стороной товаров и услуг Страхователю будет считаться страховым случаем)</li> </ul>
--	---

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

#### Методология оценки ОАД

<b>Квотное факультативное перестрахование</b>	Доля перестраховщиков в РНП по факультативному перестрахованию, умноженная на % перестраховочной комиссии, предусмотренной договором перестрахования
<b>Квотное облигаторное перестрахование</b>	Доля перестраховщиков в РНП по облигаторному перестрахованию, умноженная на % перестраховочной комиссии, предусмотренной договором перестрахования
<b>Квотное перестрахование на базе эксцедента убытка</b>	(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 РНП 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 2022 год; более ранние периода исключены в связи с потенциальным влиянием пандемии
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, прогнозное количество крупных убытков оценивается через отношение количества крупных убытков за период 2012-2021 гг. к заработной 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 2022 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)

**Методология определения стоимости активов**

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

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**

<b>Активы в виде депозитов, включая неснижаемые остатки на расчетных счетах в соответствии с классификацией по форме 0420154</b>	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
<b>Активы в виде денежных средств на счетах в банках за вычетом неснижаемых остатков на расчетных счетах</b>	Оцениваются Обществом в размере остатков на соответствующих счетах
<b>Активы в виде дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования</b>	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
<b>Активы в виде основных средств</b>	Оцениваются Обществом путем амортизации стоимости, используемой при их первоначальном признании

<b>Актив и обязательство по договору финансовой аренды</b>	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".
<b>Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства</b>	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.

Важно отметить, что компания не пользовалась возможности использования «послаблений», предоставленных Банком России в части фиксации стоимости активов и курса валют в отчетности по состоянию на февраль 2022 года, в связи с чем актуарий считает правомерным использование данных бухгалтерской и надзорной отчетности для целей данного актуарного заключения.

#### **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 рейтинговых 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).

<u>31.12.22</u>	<u>Страхование предпринимательских рисков</u>
Резерв незаработанной премии	386 350
Резерв убытков	467 770
заявленных, но не урегулированных убытков	172 276
произошедших, но не заявленных убытков	295 493
Резерв расходов на урегулирование убытков	31 510
Резерв неистекшего риска	0
<b>Страховые резервы - всего</b>	<b>885 630</b>

<u>31.12.21</u>	<u>Страхование предпринимательских рисков</u>
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
<b>Страховые резервы - всего</b>	<b>970 911</b>

<u>Изменение в отчетном периоде</u>	<u>Страхование предпринимательских рисков</u>
Резерв незаработанной премии	-381 597
Резерв убытков	270 017
заявленных, но не урегулированных убытков	98 821
произошедших, но не заявленных убытков	171 197
Резерв расходов на урегулирование убытков	26 299
Резерв неистекшего риска	0
<b>Страховые резервы - всего</b>	<b>-85 281</b>

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

<u>31.12.22</u>	<u>Страхование предпринимательских рисков</u>
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	175 986
Доля перестраховщиков в резерве убытков	187 108
заявленных, но не урегулированных убытков	68 911
произошедших, но не заявленных убытков	118 197
Доля перестраховщиков в резерве расходов на урег. убытков	2 203
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	0
<b>Доля перестраховщиков в резервах убытков - всего</b>	<b>365 297</b>

<b>31.12.21</b>	<b>Страхование предпринимательских рисков</b>
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	335 668
Доля перестраховщиков в резерве убытков заявленных, но не урегулированных убытков произошедших, но не заявленных убытков	79 101 29 382 49 719
Доля перестраховщиков в резерве расходов на урег. убытков	401
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	0
<b>Доля перестраховщиков в резервах убытков - всего</b>	<b>415 171</b>

<b>Изменение в отчетном периоде</b>	<b>Страхование предпринимательских рисков</b>
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	<b>-159 682</b>
Доля перестраховщиков в резерве убытков заявленных, но не урегулированных убытков произошедших, но не заявленных убытков	108 007 39 528 68 479
Доля перестраховщиков в резерве расходов на урег. убытков	1 802
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	0
<b>Доля перестраховщиков в резервах убытков - всего</b>	<b>-49 873</b>

## 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 31.12.2022 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)**

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	171 415	183 631	491 220	378 107	202 964
<b>Выплаты нарастающим итогом к концу года:</b>					
2018	18 789	0	0	0	
2019	21 017	120 736	0	0	
2020	21 488	131 371	418 529	0	
2021	21 488	131 371	455 760	172 480	
2022	21 488	131 371	455 760	173 080	57 238
<b>Обязательства, переоцененные на отчетную дату:</b>					
31.12.2018	38 927	0	0	0	
31.12.2019	26 867	138 145	0	0	
31.12.2020	26 512	137 662	464 082	0	
31.12.2021	25 831	135 798	460 831	180 764	
31.12.2022	26 004	135 975	460 364	178 301	72 934
<b>Избыток/(недостаток) резерва</b>	145 411	47 656	30 856	199 806	130 031
<b>В % к первоначальной оценке</b>	85%	26%	6%	53%	64%

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).

Оценка резерва на 31.12.2021 оказалась избыточной, что в первую очередь связано с тем, что в 2022 году не было оплачено ни одного крупного убытка, произошедшего до 31.12.2021, вероятность их дозаявления по истечению года минимальная, поэтому резерв РПНУ по крупным был высвобожден. Ситуация является нетипичной для данного вида страхования, и носит скорее случайный характер.

Исходя из указанных обстоятельств актуарий делает вывод, что использованная методология не требует каких-то особенных корректировок. Тем не менее, наличие (отсутствие) крупных убытков 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**

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	105 657	115 249	299 305	177 972	123 462

**Выплаты нарастающим  
итогом к концу года:**

2018	11 789	0	0	0	
2019	13 692	73 807	0	0	
2020	13 986	80 673	253 457	0	
2021	13 986	80 673	276 405	74 735	
2022	13 986	80 673	276 405	75 113	36 132

**Обязательства, переоцененные на отчетную дату:**

31.12.2018	24 969	0	0	0	
31.12.2019	17 257	84 414	0	0	
31.12.2020	17 031	84 487	281 071	0	
31.12.2021	16 627	83 366	279 490	79 774	
31.12.2022	16 789	83 531	279 264	78 355	45 876

**Избыток/(недостаток)  
резерва** 88 868 31 718 20 041 99 617 77 586

**В % к первоначальной  
оценке** 84% 28% 7% 56% 63%

**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).

31.12.22	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).

31.12.22	Страхование предпринимательских рисков
Отложенные аквизиционные расходы	41 289
Отложенные аквизиционные доходы	51 323

## Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

	<b>31.21.22</b>
Денежные средства, банковские вклады (депозиты)	2 477 136
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	55 573
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 542
Доля перестраховщиков в страховых резервах	365 297
Отложенные аквизиционные расходы	41 289
Прочие активы (текущий и отложенный налог на прибыль, прочая ДЗ)	11 636
Основные средства, аренда и инвестиционное имущество	18 866
Нематериальные активы	1 514
<b>ИТОГО</b>	<b>2 975 853</b>

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

Активы по срокам	До 3- месяцев	От 3-х м. до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
<b>Активы, тыс. Руб</b>				
Денежные средства, банковские вклады (депозиты)	2 477 136	0	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	25 425	30 148	0	0
Займы	4 542	0	0	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах	56 169	168 150	140 977	0
Отложенные аквизиционные расходы	16	14 112	27 161	0
Прочие активы (текущий и отложенный налог на прибыль, прочая ДЗ)*	0	0	0	11 636
Основные средства, аренда и инвестиционное имущество*	0	0	0	18 866
Нематериальные активы*	0	0	0	1 514
<b>ИТОГО</b>	<b>2 563 288</b>	<b>212 411</b>	<b>168 138</b>	<b>32 016</b>
Обязательства по срокам	До 3- месяцев	От 3-х м. до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
Страховые резервы	147 961	416 549	321 120	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	219 842	3 206	0	0
Отложенные аквизиционные доходы	20	17 541	33 761	0
Прочие обязательства*	0	0	0	334 970
<b>ИТОГО обязательства</b>	<b>367 824</b>	<b>437 297</b>	<b>354 881</b>	<b>334 970</b>
Сравнение активов и обязательств	До 3- месяцев	От 3-х м. до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
<b>Чистые активы</b>	<b>2 195 465</b>	<b>-224 887</b>	<b>-186 743</b>	<b>-302 954</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>2 195 465</b>	<b>1 970 578</b>	<b>1 783 835</b>	<b>1 480 881</b>

\* (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 таким величинам относятся величины РУ, РУУ, будущие поступления по регрессам (если оцениваются), 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, анализ чувствительности производится по следующей методологии:

### Методология проведения анализа чувствительности оценки РУ

<b>Изменение коэф. Развития</b>	Применяется для РУ в части некрупных убытков Моделируется изменение выбора 1-го коэф. развития треугольника понесенных убытков в диапазоне средних значений по 8 последним периодам, исключая максимальное и минимальное значения
<b>Изменение ожидаемой убыточности</b>	Применяется для РУ в части некрупных убытков Моделируется изменение выбора ожидаемой убыточности для метода Борнхуэттера-Фергюсона, а именно берется средняя ожидаемая убыточность за 4 последние квартала, исключая максимальное и минимальное квартальное значение
<b>Изменение средней величины крупного убытка</b>	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
<b>Изменение вероятности возникновения крупного убытка</b>	Применяется для РУ в части крупных убытков Моделируется оценка вероятности возникновения крупного убытка в зависимости от включения / исключения в выборку для оценки параметра 1 годового периода, внутри которого произошло максимальное число крупных убытков (не произошли крупные убытки)
<b>Отказ/дозаявление по 1 крупному убытку</b>	Применяется для РУ в части крупных убытков Моделируется влияние на РУ сценария, когда сверх среднеожидаемой величины крупных убытков дозаявится еще 1 убыток (будет отказан 1 крупный убыток)

**Методология проведения анализа чувствительности результатов проверки адекватности обязательств**

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

<b>Результаты анализа чувствительности оценки РУ</b>	Базовый сценарий	Уменьшение	Увеличение
<b>Резерв убытков</b>	<b>467 770</b>		
изменение коэф. развития		-4 443	1 977
изменение ожидаемой убыточности		-2 511	2 987
изменение средней величины крупного убытка		-22 134	8 461
изменение вероятности дозаявления крупного убытка		-12 801	2 198
отказ/дозаявление по 1 крупному убытку		-223 591	122 712
<b>Доля перестраховщиков в резерве убытков</b>	<b>187 108</b>		
изменение коэф. развития		-1 777	791
изменение ожидаемой убыточности		-1 004	1 195
изменение средней величины крупного убытка		-8 854	3 384
изменение вероятности дозаявления крупного убытка		-5 121	879
отказ/дозаявление по 1 крупному убытку		-89 437	49 085
<b>Результаты анализа чувствительности проверки адекватности обязательств представлены в таблице</b>	Базовый сценарий	Уменьшение	Увеличение
<b>Резерв незаработанной премии БРУТТО</b>	<b>386 350</b>		
Денежные потоки БРУТТО в рамках расчета РНР	<b>341 659</b>	<b>-97 395</b>	<b>53 253</b>
будущие выплаты по убыткам	198 426	-60 753	35 797
будущие расходы на урегулирование	13 367	-4 092	2 411
будущие адм. расходы	88 577	-32 550	15 045
ОАР	41 289	0	0
<b>Избыток ("+") / недостаток ("-") обязательств БРУТТО</b>	<b>44 691</b>	<b>142 086</b>	<b>-8 562</b>
<b>Резерв незаработанной премии НЕТТО</b>	<b>210 363</b>		
Денежные потоки НЕТТО в рамках расчета РНР	<b>210 031</b>	<b>-72 808</b>	<b>38 766</b>
будущие выплаты по убыткам	119 056	-36 452	21 478
будущие расходы на урегулирование	12 432	-3 806	2 243
будущие адм. расходы	88 577	-32 550	15 045
ОАР-ОАД	-10 034	0	0
<b>Избыток ("+") / недостаток ("-") обязательств НЕТТО</b>	<b>332</b>	<b>73 140</b>	<b>-38 433</b>

Как следует из результатов анализа чувствительности оценки РУ, 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 30-57%. 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:

Как следует из результатов анализа чувствительности проверки адекватности обязательств, при одновременной реализации всех негативных сценариев возможно возникновение дефицита сформированных обязательств, при одновременной реализации всех положительных сценариев наблюдается существенный избыток. Это говорит о том, что текущая оценка обязательств является адекватной для случая реализации среднестатистического сценария развития событий.

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

Изменения в используемых допущениях или предположениях по сравнению с 31.12.2022 нет



## **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 31.12.2022, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков.

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

### **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 справедливым для случая реализации среднестатистического сценария развития событий.

Таким образом, оценка величины обязательств является адекватной. При этом величины страховых резервов, отраженных в финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2022 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) Кризисные явления в экономике, нарушение логистических цепочек и, как следствие, рост невозвратов кредитов, формирующих убытки по договорам страхования.
- 2) Отсутствие возможности получения возмещений долей перестраховщиков в убытках ввиду законодательных, политических или санкционных ограничений, находящихся вне зоны контроля Общества. В настоящее время взаиморасчеты с перестраховщиками происходят в соответствии с разрешениями, получаемыми у регулятора. Указанный сценарий не является невероятным, однако все обстоятельства соответствующего риска известны и руководству Общества и регулятору.

- 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) Скорректировать перестраховочную политику, чтобы по возможности исключить риски, связанные с длительной задержкой или невозможностью проведения взаиморасчетов между сторонами, в т.ч. задействовать российский рынок и емкости РНПК.
- 3) 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.
- 4) 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. Компания ведет осторожную инвестиционную политику, в инвестиционном портфеле компании отсутствуют высокорисковые финансовые вложения. 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 автоматизации выгрузок исходных данных для подготовки отчетности в соответствии с требованиями Положения Банка России 781-П
- 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, лимитную и андеррайтинговую политику в том числе и на последующие периоды покрытия для страхователей по действующим договорам. Проводить мониторинг анализа адекватности обязательств, при возникновении дефицита принимать вышеуказанные меры.
- 4) Проводить мониторинг формирования задолженности контрагентов для своевременного формирования страховых резервов.

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

По результатам актуарного оценивания за 2021 год ответственный актуарий давал следующие рекомендации:

- 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

Рекомендация 1) выполнена в части перехода на новые требования к платежеспособности. В 2022 году Общество провело работы с привлечением актуария по разработке моделей для целей расчета страховых резервов согласно Положению Банка России от 16.11.2021 N 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков". С 01.01.2023 производится расчет согласно указанному нормативному документу.

В части стандартов МСФО17 рекомендация на 2022 год перестала быть актуальной в связи с отложенным внедрением до 01.01.2025

Рекомендация 2) выполнена частично, по отдельным рабочим файлам ревизия проведена. В связи с переходом с 01.01.2023 на иной расчет регуляторных резервов, состав рабочих файлов будет модернизироваться под новые требования.

Рекомендация 3) выполнена. В течении 2022 года был проведен ряд мониторинговых процедур с целью снижения потенциальных убытков, связанных с возросшими валютными рисками дебиторов (высокая кредиторская/долговая нагрузка в иностранной валюте), высокой зависимостью от поставок со стороны стран, значительно ограничивающих поставки в РФ, и ограничивающих прямые логистические связи с РФ. Результаты проверки достаточности обязательств показывают достаточность тарифа, однако значительного запаса по тарифу не наблюдается.

## 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 26.02.2023.