

Актуарное заключение

**по результатам проведения процедуры
обязательного актуарного оценивания
деятельности страховой организации за 2024 год**

Общество с ограниченной ответственностью "Кофас Рус Страховая Компания"

АКТУАРИЙ:

Дмитревская Елена Николаевна

Дмитревская Е.Н. Дмитр
20.02.2025

Оглавление

1. Сведения об актуарии	4
2. Сведения об организации.....	4
3. Сведения об актуарном оценивании.....	5
3.1 Состав страховых резервов.....	5
3.2 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания.....	6
3.3 Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных	6
3.4 Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	8
3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания	9
3.6 Обоснование выбора и описание методов расчета страховых резервов.....	9
Методы расчета денежного потока премий (ДПП).....	9
Методы расчета денежного потока убытков (ДПУ).....	11
Методы расчета рискованной маржи (РМУ, РМП).....	14
Методы расчета страховых резервов	14
3.7 Обоснование выбора и описание методов расчета доли перестраховщиков в страховых резервах.....	14
Виды и существенные условия договоров перестрахования.....	14
Методы расчета ОДП	14
Методы расчета доли перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск (ДДПП).....	15
Методы расчета доли перестраховщиков в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск (ДДПУ).....	17
3.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	18
4 Результаты расчетов	18
4.1 Результаты расчета страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах	18
4.2 Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика.....	19
4.3 Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	20
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	21
5 Выводы, рекомендации и иная информация.....	21

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	21
5.2. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	21
5.3. Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.	22

1. Сведения об актуарии

1.1	Фамилия, имя, отчество	Дмитревская Елена Николаевна
1.2	Регистрационный номер	Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №79
1.3	Наименование саморегулируемой организации актуариев	Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.
1.4	Основание осуществления актуарной деятельности	Договор о проведении работ по подготовке актуарного заключения от 2 декабря 2024 года (без номера) В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между актуарием и страховой организацией действовал договор №23-1 о проведении работ по актуарному оцениванию, заключенный с ООО "Кофас Рус Страховая Компания" 28.02.2023
1.5	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.

2. Сведения об организации

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

3. Сведения об актуарном оценивании

Настоящий документ является актуарным заключением, составленным по итогам проведения процедуры обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации Общество с ограниченной ответственностью "Кофас Рус Страховая Компания" (далее – Общество) за 2024 год (далее – Актуарное заключение) в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Настоящее заключение составлено 19.02.2024 на дату 31.12.2024, заказчиком является Общество.

При подготовке актуарного заключения актуарий руководствовался федеральными стандартами актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», а также стандартами и методическими рекомендациями, утвержденными Ассоциацией Гильдия Актуариев, применимыми для целей проведения процедуры обязательного актуарного оценивания.

Расчеты проводились согласно требованиям к расчету страховых резервов, установленным Положением Банка России от 16 ноября 2021 г. N 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" (далее – Положение 781-П) и Положением о формировании страховых резервов Общества.

3.1 Состав страховых резервов

Общество формирует следующие страховые резервы в соответствии с регуляторным требованиями:

1. Резерв премий (далее РП), включая
 - a. Денежный поток премий (далее ДПП)
 - b. Рисксовая маржа премий (далее РМП)
2. Резерв убытков (далее РУ), включая
 - a. Денежный поток убытков (далее ДПУ)
 - b. Рисксовая маржа убытков (далее РМУ)

Стабилизационный резерв не формируются ввиду отсутствия операций по учетной группе 9 "Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой".

Одновременно с расчетом страховых резервов, Общество формирует следующие показатели:

1. Доля перестраховщиков в страховых резервах, включая
 - a. Доля перестраховщиков в резерве премий
 - b. Доля перестраховщиков в резерве убытков
2. Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск, включая

- а. Доля перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск (далее ДДПП)
- б. Доля перестраховщиков в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск (далее ДДПУ)

Резерв по прямому возмещению убытков (далее РПВУ) и доля перестраховщиков в данном резерве не формируется ввиду отсутствия у Компании лицензии на осуществление деятельности по учетной группе 3 "Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств".

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

№пп	Источник данных
1.	Журнал учета договоров за 2024 года
2.	Журнал учета убытков за 2024 года
3.	Журнал расчета ЗНУ и доли перестраховщиков на конец каждого месяца 2024 года
4.	Оборотно-сальдовая ведомость по счетам бухгалтерского учета и символам отчета о финансовых результатах за 2024 год
5.	Структура перестраховочной защиты 2024 года
6.	Положение о формировании резервов (действующая редакция)
7.	Журналы дебиторской и кредиторской задолженности по состоянию конец 2024 года
8.	Сведения о заключенных, но не начисленных договорах по состоянию конец 2024 года
9.	Форма 0420154 "Отчет об активах и обязательствах"
10.	Форма 0420156 "Отчет о платежеспособности"
11.	Форма 0420155 "Отчет о страховых резервах"

Актуарий проводил процедуру обязательного актуарного оценивания за 2021 - 2023 годы, в связи с чем ему была доступна вся информация, предоставленная для этой цели, и, соответственно указанная информация была обработана и проверена ранее.

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

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

Актуарием были проведены следующие процедуры контроля качества данных. Процедуры контроля качества данных признается пройденной в случае отклонения показателей менее чем на 3% от его величины (в случае, если проверка данных проводится по случайно выборке - 3% от величины по выборке)

№пп	Процедура	Результат
1.	Процедура проверки на попадание даты страхового случая в Журнале убытков в период действия договора	Пройдена (отклонений нет)

2. Процедура проверки на наличие договора для каждого из убытков	Пройдена (отклонений нет)
3. Процедура проверки попадания даты страхового случая в Журнале убытков в период действия договора	Пройдена (отклонений нет)
4. Процедура проверки наличия договора и даты страхового случая для каждого из убытков	Пройдена (отклонений нет)
5. Процедура проверки наличия основных договоров для каждого договора исходящего перестрахования в журнале учета договоров исходящего перестрахования	Пройдена (перестраховочная защита покрывает весь портфель)
6. Процедура проверки наличия убытка для каждой суммы прямых расходов на урегулирование	Не пройдена (отклонение не является существенным)
7. Процедура проверки наличия данных по перестраховщикам	Пройдена (отклонений нет)
8. Процедура проверки информации о договорах, срок начала ответственности страховщика по которым наступил в текущем периоде, а дата заключения относится к предыдущему отчетному периоду с журналом договоров предыдущего отчетного периода	Пройдена (отклонений нет)
9. Процедура проверки на согласованность журнала договоров за отчетный период в части начисленной премии с оборотно-сальдовой ведомостью по договорам, по которым в отчетном периоде начался период ответственности	Пройдена (отклонений нет)
10. Процедура проверки на согласованность Журнала договоров учета договоров перестраховочной защиты за отчетный период в части начисленной премией, переданной в перестрахование, с оборотно-сальдовой ведомостью по договорам, по которым в отчетном периоде прошли начисления	Пройдена (отклонений нет)
11. Процедура проверки на согласованность Журнала договоров за отчетный период в части начисленного комиссионного вознаграждения с оборотно-сальдовой ведомостью по договорам, по которым в отчетном периоде начался период ответственности	Пройдена (отклонений нет)
12. Процедура проверки на согласованность Журнала учета договоров перестраховочной защиты за отчетный период в части начисленной комиссии, предусмотренной договором перестрахования, с оборотно-сальдовой ведомостью	Пройдена (отклонений нет)
13. Процедура проверки на согласованность оплаченных убытков за отчетный период согласно Журналам убытков с оборотно-сальдовой ведомостью	Пройдена (отклонений нет)
14. Процедура проверки на согласованность долей перестраховщиков в оплаченных убытках по условиям перестраховочных соглашений согласно Журналам убытков с оборотно-сальдовой ведомостью за отчетный период	Пройдена (отклонений нет)

15. Процедура проверки на согласованность графика ожидаемых платежей премии по договору с дебиторско-кредиторской задолженностью на отчетную дату	Пройдена (отклонений нет)
16. Процедура проверки на наличие изменений по сравнению с предыдущими отчетными периодами	Пройдена (отклонений нет)
17. Процедура проверки на согласованность величины начисленной премии и премии, предусмотренной условиями договора	Пройдена (отклонений нет)
18. Процедура проверки на согласованность величины начисленной премии, переданной в перестрахование, и условиями договора исходящего перестрахования	Пройдена (отклонений нет)
19. Процедура проверки на согласованность величины начисленной комиссии по перестрахованию, с условиями договора исходящего перестрахования	Пройдена (отклонений нет)
20. Процедура проверки на согласованность величины доли перестраховщиков во вспомогательной величине ЗНУ с условиями договора перестрахования	Пройдена (отклонений нет)
21. Процедура проверки на согласованность ожидаемых платежей комиссии по договору с дебиторско-кредиторской задолженностью на отчетную дату	Пройдена (отклонений нет)
22. Процедура проверки на согласованность в Журналах фактов изменения ЗНУ по отдельным крупным позициям и наличия выплат и/или признака отказа по страховому случаю	Пройдена (отклонений нет)

По процедуре №6 актуарием проведена оценка потенциального влияния на результаты – оценка показала, что эффект является несущественным. С учетом оценки несущественности для отклонения в процедуре №6, а также поскольку все остальные процедуры контроля были пройдены, данные использовались актуарием без каких-либо дополнительных корректировок.

Дополнительно после завершения расчетов актуарий произвел сверку общей суммы страховых резервов, представленной в формах 0420154 и 0420155. Данные соответствуют настоящему актуарному заключению

Результаты расчета страховых резервов (в рублях).

31.12.24	Учетная группа 15
Страховые резервы - всего	901 025 910
Доля перестраховщиков в страховых резервах, всего	7 246 128

3.4 Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по учетным группам (дополнительным учетным группам)

Все договоры страхования согласно Положению о формировании страховых резервов отнесены к одной учетной группе 15 "Страхование финансовых и предпринимательских рисков". Выделение дополнительных учетных групп не предусмотрено.

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

Для проведения актуарного оценивания были использованы следующие допущения и предположения

- допущение о сходном развитии возникающих убытков относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения методов, основанных на треугольниках развития убытков
- допущение о сходном уровне рентабельности (убыточности) для портфеля, в отношении которого не все убытки являются урегулированными, относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения методов, основанных на ожидаемой убыточности (коэффициентные методы, метода Борнхьюттера-Фергюсона)
- допущение о сроках ожидаемых денежных потоков в отношении расчетов со страхователями, потерпевшими, агентами и брокера, перестраховщиками, соответствующих статистике, наблюдаемой в предыдущих периодах, а также условиям взаиморасчетов с указанными контрагентами
- допущение о сходной структуре общих расходов по сравнению с 2023 годом в связи с тем, что Общество осуществило плановые меры по оптимизации объема расходов

3.6 Обоснование выбора и описание методов расчета страховых резервов

Методы расчета денежного потока премий (ДПП)

Для расчета показателя используется оценка следующих денежных потоков:

- поступления страховых премий (страховых взносов), включая доплаты в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования;
- возврат части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования;
- страховые выплаты;
- расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение договоров страхования, напрямую связанные с конкретными договорами страхования (прямые расходы на ведение дела);
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями (прямые расходы на ведение дела);
- расходы на заключение (аквизицию), сопровождение группы договоров страхования (косвенные расходы на ведение дела);
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события (косвенные расходы на ведение дела);
- расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе.

Поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков не учитываются при расчете резервов согласно Положению о формировании резервов Общества.

Отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат не оцениваются ввиду отсутствия операций.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.

В Таблице приведено детальное описание расчета ДПП в части выбранных методик расчета для каждого типа денежного потока.

Тип денежного потока	Выбор метода
Поступления страховых премий	<p>Вычисляется путем суммирования фактической информации по ожидаемым графикам платежей премий, заключенных до расчетной даты договоров согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества.</p> <p>Результирующий денежный поток был разделен на подсегменты: перестрахованные квотными договорами перестрахованные непропорциональными договорами не перестрахованными по состоянию на 31.12.2024 исходя из фактической информации о схеме перестрахования конкретных договоров.</p>
Возврат части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования	<p>Коэффициентный метод через оценку относительного показателя возвратов к общей величине страховой премии. На основании статистики Общества по 16-ти последним кварталам актуарием был проанализирован уровень возвратов премии. В результате уровень возвратов не превысил 3%, при оценке ДПП было принято допущение о вероятности возврата в случае досрочного прекращения договоров страхования в размере 0%.</p>
Страховые выплаты и расходы на исполнение обязательств (урегулирование убытков)	<p>Коэффициентный метод (произведение будущей заработанной премии на ожидаемый коэф. выплат и расходов) исходя из ожидаемой убыточности и коэффициентов расходов для урегулирования убытков.</p> <p>Соответствующие расчеты проводились отдельно для крупных и некрупных убытков. По крупным убыткам ожидаемая убыточность установлена согласно той же модели оценки, что и для денежных потоков в составе ДПУ (см. соотв. раздел). Для некрупных убытков ожидаемая убыточность установлена как средняя наблюдаемая величина за 2,5 года (исключая единичный выброс) в отсутствии выраженных тенденций. Уровень расходов на исполнение обязательств установлен согласно той же модели оценки, что и для денежных потоков в составе ДПУ (см. соотв. раздел).</p> <p>Результирующий денежный поток был разделен на подсегменты: перестрахованные квотными договорами перестрахованные непропорциональными договорами не перестрахованными по состоянию на 31.12.2024 исходя из структуры будущей заработанной премии.</p>

Расходы на заключение (аквизицию)	Вычисляется путем суммирования фактической информации по ожидаемым графикам платежей комиссий, относящихся к нереализованным денежным потокам по страховой премии, по договорам, заключенным до расчетной даты договоров согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества.
Расходы на сопровождение договоров	<p>Коэффициентный метод (произведение будущей заработанной премии на ожидаемый коэф. расходов) исходя из прогнозируемого объема расходов, принятого равным уровню расходов, наблюдаемому в 2024 года.</p> <p>Коэффициент расходов рассчитывался исходя из фактически понесенных расходов в 2024 году. Почти 90% из указанных расходов относятся на расходы на оплату труда, взносы с выплат вознаграждений работникам, расходы на оплату услуг связи, телекоммуникационных и информационных систем, расходы, требуемые для обеспечения деятельности (аудит, юридические и консультационные услуги), в связи с этим дополнительных корректировок, кроме указанной, не делалось.</p> <p>При этом актуарий обращает внимание, что по итогам 2024 года Обществом принято решение о продолжении деятельности в 2025 году в условиях значительного сокращения страхового портфеля (по сравнению с 2023 и более ранними периодами), в связи с чем актуарием включены дополнительные рекомендации (см. раздел 5.3)</p>
Расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования	Величина расходов на сопровождение договоров исходящего перестрахования принята равной нулю, поскольку выделенных затрат на заключение договоров перестрахования не планируется.

Распределение общей суммы будущих недисконтированных потоков по времени реализации денежного потока для потоков, связанных со страховым возмещением, осуществлялось на основе исторического развития убытков, для потоков, связанных с премиями и аквизицией – на основе информации о графиках платежей.

Итоговая величина ДПП рассчитывается согласно Положению Общества и Главе 5 Положения 781-П.

Методы расчета денежного потока убытков (ДПУ)

Для расчета показателя используется оценка следующих денежных потоков:

- страховые выплаты;
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями (прямые расходы на урегулирование убытков);
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события (косвенные расходы на урегулирование убытков)

Поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков не учитываются при расчете резервов согласно Положению о формировании резервов Общества.

При ведении своей деятельности Общество использует дату наступления события, инициирующего страховой случай, как дату страхового случая. Данное предположение также используется актуарием для текущих актуарных расчетов.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.

В Таблице приведено детальное описание расчета ДПУ в части выбранных методик расчета для каждого типа денежного потока.

Тип денежного потока	Выбор метода
Страховые выплаты по некрупным убыткам (до 50 млн. руб.)	<p>Модификации общепринятых методов, основанных на поквартальных треугольниках развития за 36 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона на основе (по понесенным убыткам и по оплаченным убыткам).</p> <p>Для кварталов убытка до 4 кв.2023 г. резерв установлен в размере заявленных, но неурегулированных убытков, в связи с тем, что по указанным периодам дозаявление является нехарактерным, а в составе заявленных убытков осталось штучное число страховых случаев; для убытков 4 кв. 2023 года и позже выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона по оплаченным убыткам, демонстрирующий более стабильные результаты. Цепная лестница не использовалась в связи с нулевым угловым элементом треугольников развития.</p> <p>Модификация метода Борнхуэттера-Фергюссона для оплаченных убытков заключается в нестандартном выборе коэффициентов развития:</p> <p>1-ый и 2-ой коэффициенты развития оценены в размере средневзвешенной величины по когортам 2 пг. 2022 – 2023 годов (без единичных выбросов) как наиболее характерно описывающей развитие убытков; более поздние периоды не использовались, поскольку в связи со снижением портфеля треугольник убытков стал более волатильным</p> <p>3-ий коэффициент развития оценен в размере средневзвешенного по когортам 2 пг. 2019 – 2023 годов, исключая периоды с волатильным третьим индивидуальных коэффициентом</p> <p>4-ый и далее выбраны как средневзвешенные за 16 – 32 последних периода, исключая отдельные выбросы.</p> <p>Прогнозная убыточность выбрана как средневзвешенная убыточность за период с середины 2022 г. по 4 кв. 2023 г. (без единичных выбросов), как более характерная величина.</p> <p>Результирующий денежный поток был разделен на подсегменты:</p> <ul style="list-style-type: none"> перестрахованные квотными договорами перестрахованные непропорциональными договорами <p>исходя из фактических сведений о перестраховочной защите (в части заявленных, но неурегулированных убытков) и структуры заработанной премии за соответствующие кварталы (в части оценки по незаявленным убыткам).</p>
Страховые выплаты по крупным убыткам	<p>Метод количества и среднего.</p> <p>Потоки по незаявленным убыткам оцениваются в отношении двух ближайших к отчетной дате кварталов убытка, поскольку, согласно</p>

(более 50 млн. руб.) статистике, вероятность более позднего дозаявления крупных убытков незначительна.

По двум ближайшим кварталам оценивается количество дозаявлений крупных убытков 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 через 1,5 и 2,5 квартала соответственно (для оценки РПНУ по ближайшему и предыдущему кварталам). Общее прогнозное количество крупных убытков оценивается через отношение количества крупных убытков за период 2013-2022 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 через 1,5 и 2,5 квартала соответственно 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 потока по незаявленным крупным убыткам оценивалась как произведение среднего крупного убытка на количество дозаявлений крупных убытков и на вероятность заявления крупного убытка через 1,5 и 2,5 квартала соответственно для ближайшего и предыдущего кварталов соответственно. Заявленных крупных убытков по состоянию на отчетную дату нет.

Результирующий денежный поток был разделен на подсегменты:
перестрахованные квотными договорами
перестрахованные непропорциональными договорами
исходя из структуры заработной премии за соответствующие кварталы (в части оценки по незаявленным убыткам).

Денежные потоки по расходам на урегулирование убытков (прямым и косвенным) Коэффициентный метод (произведение потока по убыткам на ожидаемый коэффициент расходов). В качестве коэффициента использовалась доля прямых расходов (в т.ч., госпошлины и расходы на внешних юристов) и доля косвенных расходов (расходы на сотрудников, занимающихся урегулированием убытков) в выплатах возмещения за ближайшие 10 кварталов. Сравнительно длинный период использовался для исключения влияния колебаний указанного соотношения.

Результирующий денежный поток был разделен на подсегменты:
перестрахованные квотными договорами
перестрахованные непропорциональными договорами
исходя из пропорции деления денежного потока по убыткам

Распределение общей суммы будущих недисконтированных потоков по времени реализации денежного потока осуществлялось на основе выплат, полученного на основании треугольника развития оплаченных убытков по некрупным убыткам, а также на основании статистики прошлых лет по задержкам в урегулировании крупных убытков. Полученный таким образом график будущих выплат применялся к оценкам общей суммы недисконтированных

денежных потоков по кварталам наступления убытка. Для расходов на урегулирование использовалось допущение, что они оплачиваются одновременно с убытком.

Итоговая величина ДПУ рассчитывается согласно Положению Общества и Главе 5 Положения 781-П.

Методы расчета рисковой маржи (РМУ, РМП)

Вспомогательная величина РМ, величина рисковой маржи в резерве премий (РМП) и величина рисковой маржи в резерве убытков (РМУ) рассчитываются согласно Положению Общества и Приложению 5 к Положению 781-П, и Главе 5 Положения № 781-П. Дополнительное обоснование выбора и описание методов расчета не требуется. Величина ЭНП по состоянию на 31.12.2023 оценивается в нулевом размере.

Методы расчета страховых резервов

Величина резерва премий по каждой учетной группе принимается равной сумме величины ДПП и величины рисковой маржи в резерве премий (РМП) по соответствующей учетной группе.

Величина резерва убытков по каждой учетной группе принимается равной сумме величины ДПУ и величины рисковой маржи в резерве убытков (РМУ) по соответствующей учетной группе.

3.7 Обоснование выбора и описание методов расчета доли перестраховщиков в страховых резервах

Виды и существенные условия договоров перестрахования

Портфель договоров исходящего перестрахования Общества имеет следующую структуру:

- Облигаторное квотное перестрахование на полисной базе до 2022 года включительно, заключенное с компаниями группы Soface
- Облигаторное перестрахование эксцедента убытка на полисной базе, заключенное с компаниями группы Soface (до 2022 года включительно) и с перестраховщиком Dupav Re (2023 - 2024 год включительно)
- Факультативные договоры квотного перестрахования отдельных рисков

На дату подписания настоящего актуарного заключения Обществом также вступил в силу договор эксцедента убытка на полисной базе, обеспечивающий защиту для 2025 года. Однако в связи с тем, что по состоянию на 31.12.2024 указанный договор не был подписан, базовые договоры, учитываемые при расчете резервов и попадающие под защиту 2025 года, считаются не перестрахованными.

Методы расчета ОДП

Исходя из требований к расчету ОДП, оценка показателя производилась в отношении облигаторного перестрахования на базе эксцедента убытка.

Для целей оценки применялся метод на основе имитационного моделирования количества и средней величины убытка по перестрахованному портфелю; метод был основан на формировании 10000 возможных сценариев возникновения убытков по перестрахованному

портфелю, в каждом из которых был рассчитан финансовый результат перестраховщика (как разница между ожидаемыми доходами в виде исходящей премии, вкл. восстановительную, и выплатой доли перестраховщика по страховым событиям).

Для каждого из сценариев число убытков моделировалось на основе распределения Пуассона, где параметр распределения был определен на основе статистики Общества. Величина убытка моделировалась на основе распределения Парето, где параметры распределения были определены на основе статистики Общества.

Величина ОДП была оценена по формуле

$$\text{ОДП} = \frac{P(AP < 0) \times |E(AP|AP < 0)|}{\text{ОП}}$$

где

$P(AP < 0)$ - оценка на основе AP вероятности наступления отрицательного финансового результата перестраховщика по договору исходящего перестрахования, оцененная как число сценариев, в которых финансовый результат перестраховщика оказался меньше нуля, деленное на общее число сценариев,

$|E(AP|AP < 0)|$ - абсолютное значение (модуль) оценки условного математического ожидания размера финансового результата перестраховщика на основе AP, при условии отрицательного значения финансового результата перестраховщика, оцененное как среднее значение модуля финансового результата перестраховщика по тем сценариям, в которых финансовый результат перестраховщика оказался меньше нуля,

ОП - сумма премии по договору исходящего перестрахования, оцененная исходя из ожидаемого объема портфеля, передаваемого в перестрахование (EPI), умноженного на ставку перерасчета вкл. оценку восстановительной премии.

Методы расчета доли перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск (ДДПП)

Для расчета показателя используется оценка следующих денежных потоков:

- возмещение доли перестраховщиков в страховых выплатах по договору исходящего перестрахования;
- возмещение расходов по исполнению обязательств по договору исходящего перестрахования;
- восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования;
- страховая премия по договорам исходящего перестрахования;
- перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.

В Таблице приведено детальное описание расчета недисконтированных денежных потоков, учитываемых в расчете доли перестраховщиков в резерве премий, в части выбранных методик расчета для каждого типа денежного потока.

Тип денежного потока	Выбор метода
Возмещение доли перестраховщиков в страховых выплатах	<p>Денежные потоки по возмещению долей перестраховщиков в выплатах по квотному договору перестрахования оценивались равным произведению возмещений брутто по перестрахованному портфелю на долю перестраховщиков согласно квотному договору исходящего перестрахования.</p> <p>Денежные потоки по возмещению долей перестраховщиков в выплатах по договору эксцедента убытка оценивались как произведение денежных потоков брутто, соответствующих договорам, перестрахованным соответствующим договором эксцедента убытка, и усредненной доли перестраховщиков в выплатах по договору эксцедента убытка, рассчитанной на ретроспективной статистике для крупных убытков.</p>
Возмещение расходов по исполнению обязательств	<p>Потоки, связанные с возмещением доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков оцениваются как произведение соответствующих прямых расходов на урегулирование убытков на величину прогнозной доли перестраховщиков в выплатах в составе ДПП, оцененной в соответствии с методологией описанный выше</p>
Восстановительная премия	<p>Потоки, связанные с восстановительными премиями, могут иметь место только для непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка, однако соответствующие потоки были признаны равными нулю ввиду незначительности сумм, оценённых при расчете ОДП</p>
Премия по договору исходящего перестрахования	<p>Потоки, связанные с оплатой будущей премии по квотному облигаторному договору перестрахования оценивались в нулевом размере, поскольку такие потоки обусловлены денежными потоками по основным договорам, которые уже получены или уплачены Обществом (п 5.6.5. Положения 781-П).</p> <p>Потоки, связанные с оплатой будущей премии по облигаторному договору исходящего перестрахования эксцедента убытка оценивались в нулевом размере в связи с тем, что минимальная депозитная премия была оплачена полностью.</p>
Перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией	<p>Соответствующие денежные потоки представляют собой перестраховочную комиссию по облигаторному квотному договору перестрахования и оценивались в нулевом размере, поскольку такие потоки обусловлены денежными потоками по основным договорам, которые уже получены или уплачены Обществом (п 5.6.5. Положения 781-П).</p>

Относительно доли перестраховщиков по договорам с Soface Обществом разработана схема проведения расчетов (соответствующие документы согласованы с перестраховщиком) и взаимозачетов (когда Общество имеет долг перед перестраховщиком). Относительно доли перестраховщиков по договорам с Dupav Re Общество не имеет ограничений на проведение взаиморасчетов. В связи с указанным обстоятельством актуарием использовалось допущение, что вероятности реализацией оцененных выше денежных потоков равны 1.

Распределение общей суммы будущих недисконтированных потоков по времени реализации денежного потока осуществлялось в предположении фиксированной задержки между осуществлением страховой выплаты и возмещением доли перестраховщиков в ней по договорам с Dunav Re, а также плановым датам проведения взаиморасчетов по договорам с Coface.

Итоговая величина доли перестраховщиков в резерве премий, ДДПП (включая расчет КРНП) рассчитывается согласно Положению Общества и Главе 5 Положения 781-П.

Методы расчета доли перестраховщиков в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск (ДДПУ)

Для расчета показателя используется оценка следующих денежных потоков:

- возмещение доли перестраховщиков в страховых выплатах по договору исходящего перестрахования, исключая суммы, которые обусловлены уже произведенными Обществом страховыми выплатами;
- возмещение расходов по исполнению обязательств по договору исходящего перестрахования, исключая суммы, которые обусловлены уже понесенными Обществом расходами;
- восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.

В Таблице приведено детальное описание расчета недисконтированных денежных потоков, учитываемых в расчете доли перестраховщиков в резерве убытков, в части выбранных методик расчета для каждого типа денежного потока.

Тип денежного потока	Выбор метода
Возмещение доли перестраховщиков в страховых выплатах	Доля перестраховщиков в заявленных, но не урегулированных убытков рассчитывалась путем применения к величине заявленных убытков условий перестраховочных соглашений.
	Доля перестраховщиков в потоках по произошедшим, но не заявленным убыткам рассчитывалась отдельно по оценкам потоков, относящимся к договорам (до 2023 г.), перестрахованным пропорционально, с учетом доли перестраховщиков, и отдельно по потокам, относящимся к договорам (2023 – 2024 гг.), перестрахованным на базе эксцедента убытка.
	Для потоков по договорам, перестрахованным на базе эксцедента убытка, доля оценивалась только от потоков по крупным убыткам на основе усредненной доли перестраховщиков в выплатах по договору эксцедента убытка, рассчитанной на ретроспективной статистике для крупных убытков.
	По не крупным убыткам, по договорам, перестрахованным эксцедента убытка, доля перестраховщиков нулевая исходя из структуры договора исходящего перестрахования.
Возмещение расходов по	Доля перестраховщиков в потоках расходов на урегулирование убытков, сформированных в отношении прямых расходов на урегулирование,

исполнению обязательств	рассчитывалась как произведение исходящих выплат по договорам исходящего перестрахования (связанным с произошедшим до отчетной даты страховыми событиями) и доли прямых расходов (в т.ч., госпошлины и расходы на внешних юристов) в выплатах возмещения (оцененной при оценке денежных потоков по прямым расходам на урегулирование убытков)
	Доля перестраховщиков в потоках расходов на урегулирование убытков, сформированных в отношении косвенных расходов на урегулирование не формировалась ввиду того, что соответствующие расходы не возмещаются согласно условиям перестраховочных соглашений
Восстановительная премия	Потоки, связанные с восстановительными премиями, могут иметь место только для непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка, однако соответствующие потоки были признаны равными нулю ввиду нематериальности сумм, оценённых при расчете ОДП

Относительно доли перестраховщиков по договорам с Coface Обществом разработана схема проведения расчетов (соответствующие документы согласованы с перестраховщиком) и взаимозачетов (когда Общество имеет долг перед перестраховщиком). Относительно доли перестраховщиков по договорам с Dupav Re Общество не имеет ограничений на проведение взаиморасчетов. В связи с указанным обстоятельством актуарием использовалось допущение, что вероятности реализацией оцененных выше денежных потоков равны 1.

Распределение общей суммы будущих недисконтированных потоков по времени реализации денежного потока осуществлялось в предположении фиксированной задержки между осуществлением страховой выплаты и возмещением доли перестраховщиков в ней по договорам с Dupav Re, а также плановым датам проведения взаиморасчетов по договорам с Coface.

Итоговая величина доли перестраховщиков в резервах убытков, ДДПУ (включая расчет КРНУ) рассчитывается согласно Положению Общества и Главе 5 Положения 781-П.

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

Согласно Положению о формировании страховых резервов, денежные потоки, связанные с поступлениями по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков не учитываются в величине страховых резервов.

4 Результаты расчетов

4.1 Результаты расчета страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах

Результаты расчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание, представлены в таблицах ниже.

Результаты расчета страховых резервов (в руб.)

Учетная группа 15	31.12.2024	31.12.2023	изменение
Резерв премий, в том числе	770 856 952	503 147 601	-267 709 352
Справочно: ДПП	57 254 412	58 095 445	841 033
Справочно: РМП	713 602 540	445 052 155	-268 550 385
Резерв убытков, в том числе	130 168 957	447 909 966	317 741 009
Справочно: ДПУ	11 510 361	60 700 986	49 190 624
Справочно: РМУ	118 658 596	387 208 981	268 550 385
Резерв по прямому возмещению убытков	0	0	0
Стабилизационный резерв	0	0	0
Страховые резервы - всего	901 025 910	951 057 567	50 031 657

Результаты расчета доли перестраховщиков в страховых резервах (в руб.)

Учетная группа 15	31.12.2024	31.12.2023	изменение
Доля перестраховщиков в резерве премий, в том числе	4 506 711	11 572 934	7 066 223
Справочно: СПРП	4 519 405	11 593 007	7 073 602
Справочно: КРНП	-12 694	-20 073	-7 379
Доля перестраховщиков в резерве убытков, в том числе	2 739 417	20 224 978	17 485 561
Справочно: СПРУ	2 741 322	20 230 701	17 489 379
Справочно: КРНУ	-1 905	-5 722	-3 818
Доля перестраховщиков в страховых резервах - всего	7 246 128	31 797 912	24 551 784

Результаты расчета доли перестраховщиков в страховых резервах по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск (в руб.)

Учетная группа 15	31.12.2024	31.12.2023	изменение
ДДПП	4 506 711	11 572 934	7 066 223
ДДПУ	2 739 417	20 224 978	17 485 561
Доля перестраховщиков в страховых резервах, по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск - всего	7 246 128	31 797 912	24 551 784

4.2 Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика

Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск, по которому проводился тест ОДП, представлены в таблице ниже

Результаты расчета показателя ожидаемого дефицита перестраховщика

Договор перестрахования	Excess of Loss Reinsurance Treaty (2023)	Excess of Loss Reinsurance Treaty (2024)
P(AP < 0)	3,2%	1,4%
E(AP AP < 0)	350 909 500	330 665 254
ОП	25 849 970	10 254 870
ОДП	43,1%	45,3%

4.3 Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Общества о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков представлены в таблице ниже. В связи с тем, что в состав резервов убытков включен показатель РМУ, не предусматривающий фактического возмещения, ретроспективный анализ формируется в отношении ДПУ - величины резерва убытков за вычетом величины РМУ.

Ретроспективный анализ достаточности оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) - брутто-перестрахование по учетной группе страхования иного, чем страхование жизни

Учетная группа 15	31.12.2023
Оценка ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) – брутто-перестрахование	60 700 986
Страховые выплаты – брутто-перестрахование (нарастающим итогом) на дату	
	2024-12-31
	21 408 360
Расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, учитываемым в расчете оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ), – брутто-перестрахование (нарастающим итогом) на дату	
	2024-12-31
	13 381 384
Переоцененный остаток оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) – брутто-перестрахование на дату	
	2024-12-31
	4 485 396
Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) – брутто-перестрахование (нарастающим итогом)	21 425 846
Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) – брутто-перестрахование (нарастающим итогом), %	35%

Избыток ожидаемой величины обязательств по резерву убытков на предыдущую отчетную дату, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание, связан в числе прочего с отсутствием в отчетном периоде заявленных крупных убытков, под которые на соответствующие отчетные даты формировалась оценка обязательств

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

Согласно Положению о формировании страховых резервов, денежные потоки, связанные с Поступлениями по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков не учитываются в величине страховых резервов.

5 Выводы, рекомендации и иная информация.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

- Общество предоставило по запросам актуария достоверные сведения и документы в отношении объекта актуарной деятельности, необходимые для осуществления процедуры обязательного актуарного оценивания. Несоответствий данных для показателей, использованных в актуарных расчетах, могущих существенным образом повлиять на результат актуарных расчетов, не выявлено
- Общество отразило в отчетности данные по страховым резервам, доли перестраховщиков в страховых резервах, которые соответствуют настоящему актуарному заключению.
- Страховые резервы сформированы в величине, не ниже оценок, полученных исходя из принципа наилучшей оценки. Таким образом, оценка величины обязательств является адекватной.

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

На результаты актуарного оценивания могут оказать влияние следующие события:

- Кризисные явления в экономике, нарушение логистических цепочек и, как следствие, рост невозвратов кредитов, формирующих убытки по договорам страхования.
- 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 руководству Общества и Банку России.
- Заявление одного или нескольких крупных убытков сверх зарезервированных: соответствующий риск нивелируется формированием РПНУ по крупным убыткам. Возможные колебания сверх данной величины с высокой степенью вероятности будут сглажены высвобождением показателя РМ, сформированного по требованиям Положения 781-П.

5.3. Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.

Согласно методическим рекомендациям СРО «Методические рекомендации по учету расходов в составе РП, формируемом в соответствии с требованиями 781-П», такие обстоятельства как изменения в планах Общества по дальнейшему развитию могут существенным образом повлиять на уровень расходов. Актуарий рекомендует в 2025 году проанализировать Обществу текущий уровень расходов на предмет возможного уточнения методологии оценки в связи наблюдаемым изменением удельного уровня расходов на единицу экспозиции из-за сокращения портфеля.