

Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания
ЭчДиАй Глобал
по состоянию на 31.12.2022

Заказчик:
ООО СК ЭчДиАй Глобал

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 22.02.2023

Москва
2023

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	5
Дата составления актуарного заключения.	5
Цель проведения актуарного оценивания.	5
Задача актуарного оценивания.	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	7
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.	9
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).	11
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	13
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	13
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.	20
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.	21
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).	21
3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.	22
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.	23
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	24
4. Результаты актуарного оценивания.....	25
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных	

аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	25
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	28
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	29
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	32
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	34
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	36
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	37
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	37
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	38
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	38
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	39
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	40
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	40

1. Сведения об ответственном актуарии.

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

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

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2022 финансовый год, как и за предшествующий год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, были заключены гражданско-правовые договоры по консультационным услугам и оценке страховых резервов на ежеквартальной основе.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации:

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания ЭчДиАй Глобал (ООО СК ЭчДиАй Глобал).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 4133

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):

7710634156.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):
1067746746540.

Место нахождения: 121087, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Филевский парк, пр-д Береговой, д. 5А, к. 1, этаж 17, ком. 17.25

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

- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни СЛ № 4133 от 18 августа 2022 года;
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 4133 18 августа 2022 года.

Состав участников Организации по состоянию на 31 декабря 2022 года:

- Акционерное общество «ЭйчДиАй Глобал Нетворк» (HDI Global Network AG) – 99% уставного капитала;
- «ЭйчДиАй Глобал СЕ» Европейское Акционерное общество (HDI Global SE) – 1% уставного капитала.

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2022 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2022 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2021.

Дата составления актуарного заключения.

22 февраля 2023 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

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

Задача актуарного оценивания.

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

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

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 № 218-ФЗ, от 08.03.2015 № 39-ФЗ, от 13.05.2015 № 231-ФЗ, от 23.06.2016 № 194-ФЗ, от 11.06.2021 № 194-ФЗ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659);
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий.

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2014 - 2022 годы. Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому страхованию и доле перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на конец каждого квартала;
- Журнал оплаченных убытков и долей в них;
- Журнал договоров прямого страхования;
- Журнал договоров исходящего перестрахования;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам премий, выплат и расходов, в т.ч. расходов на урегулирование убытков, судебных расходов, аквизиционных расходов, прочих расходов (с расшифровкой по учетным группам), анализ счета 48025;
- Информация о перестраховочной политике Организации, тексты (слипы) договоров облигаторного перестрахования, сводная информация об условиях договоров;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом Генерального директора ООО СК ЭчДиАй Глобал от 10 декабря 2021 года № 75;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета некредитных финансовых организаций и бухгалтерского учета по международным стандартам финансовой отчетности ООО СК ЭчДиАй Глобал на 2022 год от 30.12.2021;
- Положение по формированию резервов и актуарной оценке. Утверждено Приказом Генерального директора ООО СК ЭчДиАй Глобал от 10 декабря 2021 года № 75;
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2022 г. (форма 0420154);
- Проект Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;

- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2023 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2022 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

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

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

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

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

Далее по тексту настоящего заключения возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Был проведен анализ данных, в том числе проверка на корректное ведение хронологии журнала убытков и договоров, сверка начисленных сумм с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат за отчетный период согласно данным журналов прямого и исходящего перестрахования, входящее перестрахование в Организации отсутствует.

год		2022 прямое страхование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Премия	706 592 651,17	992 970,00	707 585 621,17
ОСВ положит. начисления		824 415 844,69	1 143 648,00	825 559 492,69
ОСВ отрицат. начисления		117 823 193,51	150 678,00	117 973 871,51
Расхождение		- 0,01	0,00	- 0,01
Расхождение, %		0,00%	0,00%	0,00%

год		2022 исходящее перестрахование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Премия re	706 472 892,05	-	706 472 892,05
ОСВ положит. начисления		824 332 240,48	-	824 332 240,48
ОСВ отрицат. начисления		117 859 348,07	-	117 859 348,07
Расхождение		-0,36	-	-0,36
Расхождение, %		0,00%	0,00%	0,00%

Журналы договоров прямого и исходящего перестрахования сходятся с данными бухгалтерии за 2022 год в части положительных и отрицательных начислений. Выявленные расхождения незначительны.

В таблице ниже приведена сверка между данными о комиссионном вознаграждении в журнале договоров и данными бухгалтерии.

год		2022 прямое страхование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Комиссия	25 967 039,15	695 075,00	26 662 114,15
ОСВ положит. начисления		26 019 587,73	691 475,40	26 711 063,13
ОСВ отрицат. начисления		52 548,59	8 038,80	60 587,39
Расхождение		- 0,01	11 638,40	11 638,41
Расхождение, %		0,00%	0,00%	0,04%

год		2022 исходящее перестрахование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Комиссия брокера	25 678 078,87	-	25 678 078,87
	Перестраховочная комиссия	76 314 720,45	-	76 314 720,45
ОСВ положит. начисления		101 992 792,43	-	101 992 792,43
ОСВ отрицат. начисления		-	-	-
Расхождение		6,89	-	6,89
Расхождение, %		0,00%	0,00%	0,00%

Журналы выплат полностью сходятся с данными бухгалтерского учета за отчетный и предшествующие периоды. Расхождение по учетным группам также отсутствует.

прямое/ исходящее	Выплаты, прямое страхование	Доля перестраховщика в выплатах
год	2022	2022
ЖУУ	311 117 872,44	310 580 966,95
ОСВ	311 117 872,44	310 580 966,70
Расхождение, %	-	-0,25
Расхождение, %	0,00%	0,00%

По сообщению представителя Организации нераспределенные в журнале убытков суммы инкассовых списаний по решению суда по состоянию на 31.12.2022 отсутствуют. Судебные убытки, убытки по исполнительным листам полностью включены в предоставленные журналы убытков, судебные расходы брались из данных финансовой отчетности.

Суммы РЗУ, указанные в журнале заявленных, но не урегулированных убытков, полностью сходятся с данными бухгалтерского учета на конец каждого квартала 2022 года.

Суммы фактически оплаченных суброгаций и регрессов по данным бухгалтерского учета также сходятся с журналом регрессов за отчетный период.

Сверки данных сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

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

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

Согласно внутреннему учету Организации, договоры страхования по состоянию на 31.12.2022 условно делятся на следующие сегменты:

- Индустриальное страхование (учетные группы 2, 6, 8, 9, 10, 14, 15);
- Локальное страхование (учетные группы 2, 8, 14);
- Банковское страхование:
 - страхование рисков от несчастных случаев и болезней (учетная группа 2) и
 - страхование держателя кредитных карт от недобровольной потери работы (учетная группа 15).

Индустриальное и Локальное страхование отличаются каналом продаж, а также характером андеррайтинга. Андеррайтинг Индустриального страхования контролируется акционером Организации, андеррайтинг Локального страхования и расчет тарифов по данному сегменту производится штатными сотрудниками Организации. Однако типы страхуемых объектов в рамках одного вида страхования однородны в двух указанных сегментах. По этой причине для целей расчета резерва убытков разделение резервных групп на Индустриальный и Локальный бизнес не производилось. Кроме того, имеющийся объем статистики недостаточен для отдельного анализа и по видам, и по сегментам.

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

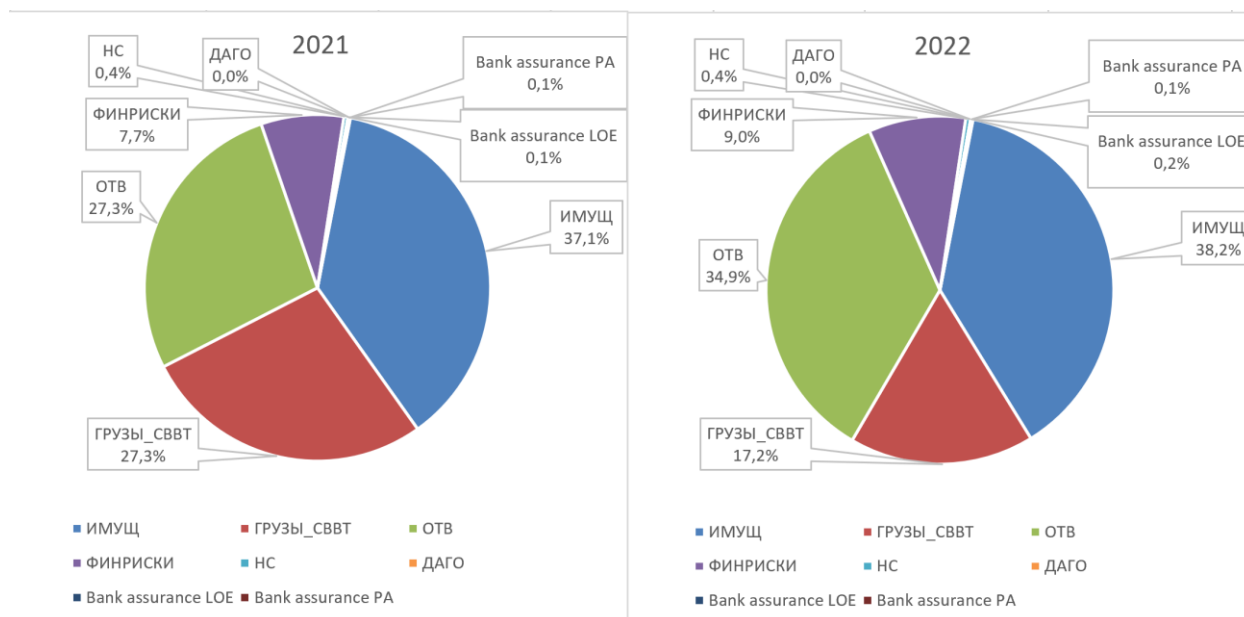


Рис.1 Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2021 и 2022 год премии.

Существенных изменений в структуре портфеля за отчетный период не произошло, однако его объем существенно сократился.

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были выделены следующие **резервные группы**, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка и средний размер убытка.

Краткое наименование резервной группы	Описание, состав резервной группы
Индустриальный и локальный бизнес:	
НС	Учетная группа 2. Страхование от несчастных случаев и болезней
ГРУЗЫ_СВВТ	Учетная группа 8. Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов
ИМУЩ	Учетная группа 10. Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9
ФИНРИСКИ	Учетная группа 15. Страхование финансовых и предпринимательских рисков
ДАГО	Учетная группа 6. Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8
ОТВ	Учетная группа 14. Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13
Банковское страхование:	
ИЛОЕ	Учетная группа 15. Страхование рисков потери работы.
НСИБ*	Учетная группа 2. Страхование от несчастных случаев и болезней, продаваемое через банковский канал (в т.ч. для заемщиков автокредитов и пр.).

* Данная резервная группа включает один договор банковского страхования, относимый Организацией к локальному бизнесу.

По сравнению с предыдущим оцениванием изменений в разделении портфеля на резервные группы не произошло.

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

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи с отсутствием информации о прогнозах таких изменений (прогноз на 2023 год – 5.9% по данным ЦР, прогноз на 2024 год – 4.8%)¹.

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

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

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Оценка резерва убытков (РУ)

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2022** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности (ПУ метод)

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

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 21.02.2023: инфляция, ИПЦ –5.9% на 2023, 4.8% на 2024 (https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)

уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

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

По резервным группам с достаточным объемом статистики убытков были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

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

При дальнейшем анализе необходимо принимать во внимание, что при прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка* = *РЗУ* + *РПНУ* + *Оплаченные убытки*) с использованием **треугольников *оплаченных* убытков** полученная величина:

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

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

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

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

является резервом *РПНУ*.

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

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

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за *последний квартал, за последний год, за последние полтора года, за*

последние два года, за последние 3 года, за весь период наблюдения, рассчитанные следующим образом.

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

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

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

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

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхютера-Фергюссона (БФ метод)

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

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

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

где

Ожидаемое развитие убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития / Кумулятивный Фактор Развития

Что эквивалентно:

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

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

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

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

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

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

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхюттера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет *Конечной величины убытка* следующим образом:

*Величина конечного убытка = Фактическое развитие убытка + (1 - Процент развития) * (с * Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + (1 - с) * Заработанная премия * Предполагаемый коэффициент убыточности).*

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

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

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

Метод независимых приращений (МНП метод)

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

Коэффициенты развития рассчитываются как:

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

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

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*. По некоторым резервным группам, как указано в таблице, к величине конечного убытка, рассчитанного указанным методом, дополнительно были добавлены крупные заявленные убытки, отрицательный РПНУ в таком случае не формировался (считалось, что заявленный крупный убыток будет оплачен).

Резервная группа	РПНУ	РЗУ	Применяемый метод
31.12.2022	27 569 202	479 148 074	
НС	360 048	-	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2021/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.
	(2 360 366)	287 255 220	ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Для квартала происшествия 2021/4 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.
ГРУЗЫ_СВВТ			Коэфф. развития: 1-2 - средневзвешенное за последние 8 кварталов, 2-3 - 6-7, 13-14 - средневзвешенное за последние

Резервная группа	РПНУ	РЗУ	Применяемый метод
			12 кварталов, остальные коэффициенты - средневзвешенно за весь период наблюдения, для большинства коэффициентов исключены выбросы. После 15-го квартала развитие считалось законченным.
ИМУЩ	21 812 859	11 852 611	БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 10-ти кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2020. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 18-19 исключены выбросы
ФИНРИСКИ	7 370 799	-	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2021).
ДАГО	-	36 297	ЗП=0 за последние два года. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.
ОТВ	270 759	180 003 946	БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 5-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2015-2020. По ряду периодов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 5-6 и более исключены выбросы
ИЛОЕ	97 316	-	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения
НСИБ	17 788	-	ПУ за последние 4 кварталов (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, после 8-го коэффициента исключены выбросы

По резервной группе ГРУЗЫ_СВВТ исторически наблюдается некоторое перерезервирование в части РЗУ. Организация консервативно подходит к оценке РЗУ, что подтверждается результатами ретроспективного анализа убытков, приведенными в разделе 4.3 настоящего заключения. По этой причине по данной резервной группе РПНУ, указанный в таблице выше, – меньше нуля.

Итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования согласно расчетам, приведенным выше, составляет 27 454 099 руб. Однако Организация не формирует отрицательный РПНУ по резервной группе ГРУЗЫ_СВВТ. Итоговый РПНУ, согласно отчетности Организации, на 7.7 млн. (1,5%) выше наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем

оценивании. Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной. При предыдущем актуарном оценивании был применен аналогичный подход.

Далее по тексту настоящего заключения, за исключением разделов 4.3, 4.5 и 4.6, резерв убытков по Индустриальному страхованию по состоянию на 31.12.2022 и 31.12.2021 показан согласно отчетности Организации.

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

Резерв заявленных на отчетную дату убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации.

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

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Организация не ведет учет расходов на урегулирование в виде, позволяющем построить треугольник развития. Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков в связи с отсутствием детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков за период 2020-2022 гг. к выплатам за 2020-2022 гг. по каждой резервной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2020-2022 гг./Оплаченные убытки в 2020-2022 гг.

При этом из суммы оплаченных в 2020 - 2022 году расходов на урегулирование было исключено несколько нетипичных, по мнению Организации, крупных выплат, относящихся к урегулированию еще не оплаченных убытков (к РЗУ). По этим крупным заявленным убыткам резерв расходов был рассчитан отдельно - с учетом экспертной оценки Организации относительно оставшихся расходов, которые будут понесены на урегулирование данных убытков.

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

В расходы на урегулирование включались: расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков; расходы на отчисления в

государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых в урегулировании убытков; расходы на оплату экспертных услуг, связанных с урегулированием убытков, прочие расходы, относимые Организацией на урегулирование убытков, судебные расходы, связанные с урегулированием убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Резерв незаработанной премии (РНП)

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

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Организация осуществляет только пропорциональное страхование на базе полисного года.

В 2012 г. был заключен основной договор перестрахования договоров страхования «международных рисков» с HDI-Gerling Welt Service AG, рейтинг AG AM Best – “A Stable” / S&P – “A+ Stable” (в январе 2016 г. переименовано в HDI Global Network AG). Договор является облигаторным, пропорциональным с квотой 99,99%. Под действие данного договора попадают только договоры Индустриального страхования.

С 01.01.2018 года квота HDI Global Network AG составляет 89,99%, квота АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (Fitch Ratings – BBB Stable) составляет 10%.

Кроме того, с 01.01.2019 в Организации действует пропорциональный квотный договор перестрахования без номера от 27.02.2019 с HDI Global SE, рейтинг AM Best – “A Stable” / S&P – “A+ Stable”. Договор является облигаторным, пропорциональным с квотой 99% по таким продуктам страхования как страхование имущества, строительно-монтажных рисков и страхование грузов и квотой 90% по линии страхования от несчастных случаев и болезней. Под действие данного договора попадают риски, подписанные локально андеррайтерами ООО СК ЭчДиАй Глобал. По ряду договоров локального бизнеса 10% указанной выше доли передается в АО «РНПК».

С 2022 года квоты HDI-Gerling Welt Service AG и HDI Global SE несет PVI INSURANCE CORPORATION рейтинг AM Best – “B ++”.

Расчет доли перестраховщика в РНП

Для оценки доли перестраховщика в РНП использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. Поскольку все договоры перестрахования являются пропорциональными, квотными, доля перестраховщика в РНП рассчитывалась методом «Pro rata temporis» по сроку действия договора прямого страхования и переданной доле премии, что эквивалентно умножению прямого РНП на соответствующую перестраховочную квоту. Доля в РНП по каждой резервной группе была рассчитана как сумма долей в РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе.

Расчет доли перестраховщика в РЗУ

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

Расчет доли перестраховщика в РПНУ

Согласно предоставленным данным доля перестраховщика в оплаченных убытках соответствует квоте по условиям договора перестрахования – 99.99% для Индустриального бизнеса и 90% либо 99% для Локального бизнеса. Доля в РПНУ также рассчитывалась путем умножения прямого РПНУ на соответствующую договорам перестрахования квоту.

Расчет доли перестраховщика в РРУУ

Договором перестрахования предусматривается участие перестраховщика в прямых расходах на урегулирование убытков. Доля в резерве прямых расходов на урегулирование убытков рассчитывалась пропорционально квоте согласно условиям договора перестрахования.

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.

В связи с небольшими суммами суброгационных поступлений и регрессных требований оценка поступлений имущества и годных остатков предполагалась равной нулю как при настоящем, так и при предыдущем оценивании.

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

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

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

Резерв неистекшего риска (РНР)

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест) на брутто и нетто базисе. РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой, необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам, размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

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

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

^{**} *Величина прочих расходов* была получена как 100% от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и прочие расходы.

В *прочие расходы* также включалось 23,57% от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов. Доля расходов по оплате труда, используемая для расчета РНР, была оценена экспертно на основании предположения Организации о доле времени, требуемого сотрудникам Организации на обслуживание уже заключенных договоров.

Расчет *Резерва неистекшего риска* производился по следующей формуле:

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

Для Индустриального и Локального бизнеса проверка на достаточность обязательств проводилась на нетто базисе. Недостатка РНП не выявлено.

Для банковского страхования проверка производилась на брутто базисе. Недостатка РНП не выявлено.

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

При предыдущем оценивании для всех типов резервов использовались методы, аналогичные используемым при настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного.

Резервная группа	Применяемый метод, 31.12.2022	Применяемый метод, 31.12.2021
НС	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2021/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2021/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.
ГРУЗЫ_СВВТ	ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Для квартала происшествия 2021/4 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff. развития: 1-2 - средневзвешенное за последние 8 кварталов, 2-3 - 6-7, 13-14 - средневзвешенное за последние 12 кварталов, остальные коэффициенты - средневзвешенно за весь период наблюдения, для большинства коэффициентов исключены выбросы. После 15-го квартала развитие считалось законченным.	ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Кoeff. развития: средневзвешенное за последние 6 кварталов без учета выбросов.
ИМУЩ	БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 10-ти кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2020. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 18-19 исключены выбросы	БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 8-ми кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2021 с учетом четырех крупных заявленных убытков. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.
ФИНРИСКИ	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2021).	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2021).
ДАГО	ЗП=0 за последние два года. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.	ЗП=0 за последние два года. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.
ОТВ	БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 5-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2015-2020. По ряду периодов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 5-6 и	БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 4-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2014-2019. По ряду периодов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 6-7 и более исключены выбросы.

Резервная группа	Применяемый метод, 31.12.2022	Применяемый метод, 31.12.2021
	более исключены выбросы	
ИЛОЕ	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.
НСИБ	ПУ за последние 4 кварталов (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Кoeff. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, после 8-го коэффициента исключены выбросы	ПУ за последние 5 кварталов (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.

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

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

На момент составления данного заключения были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2

- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств, по мнению актуария, достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты, облигации.* Остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются, так как сопоставление активов, перечисленных выше, с обязательствами даёт превышение первых над вторыми.

- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным раздела 2 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В*

данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги эмитентов, по мнению актуария, достаточны.

- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 2 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 2 формы 0420154, выборочно проверяется существование ценной бумаги и непревышение её стоимости, указанной в форме 0420154, над общим объёмом эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.

- В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые, по имеющимся сведениям, не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В случае если проверка возможности получения экономических выгод от определенных активов оказывается трудоемкой, а величина соответствующих показателей не оказывает влияние на вывод по результатам настоящего актуарного оценивания, в целях актуарного оценивания такие активы не учитываются.

4. Результаты актуарного оценивания.

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

Ниже показаны величины резервов согласно отчетности Организации. При настоящем и предыдущем оценивании Организация формирует резервы не ниже наилучшей оценки, рассчитанной в актуарном заключении².

² Согласно годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2021 год оценка резервов нетто-перестрахование в размере на ~0.8 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанной при предыдущем актуарном заключении. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 4.4 млн. рублей выше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при предыдущем оценивании.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестраховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестраховщика в РНП	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	РНП
31.12.2021	1 232 993 299	1 224 472 354	219 416 419	218 658 983	4 690 749	28 268 081	0
31.12.2022	540 489 797	535 393 090	45 443 271	44 954 690	1 196 318	7 246 696	0
Изменение резерва / доли пер-ка в резерве	-692 503 502	-689 079 265	-173 973 148	-173 704 293	-3 494 431	-21 021 385	0

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

	РНП на 31.12.2021	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2021	РНП на 31.12.2022	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2022	Изменение РНП 31.12.2022 - 31.12.2021	Изменение Доля перестраховщика в РНП 31.12.2022 - 31.12.2021
ИТОГО	219 416 419	218 658 983	45 443 271	44 954 690	-173 973 148	-173 704 292
НС	677 860	654 707	145 749	141 646	-532 111	-513 061
ГРУЗЫ_СВВТ	34 617 022	34 607 564	0	0	0	0
ИМУЩ	87 057 482	87 048 776	8 700 458	8 699 588	-25 916 564	-25 907 976
ФИНРИСКИ	21 308 653	21 306 522	21 053 003	21 050 898	-66 004 479	-65 997 878
ДАГО	0	0	62 414	62 407	-21 246 239	-21 244 115
ОТВ	74 606 756	74 598 327	0	0	0	0
ЛОЕ	656 328	0	15 001 650	15 000 150	-59 605 106	-59 598 177
НСИБ	492 318	443 086	479 997	0	-176 331	0
ГА НСИБ	0	0	0	0	0	0

	ОАР на 31.12.2021	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2021	ОАР на 31.12.2022	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2022	Изменение ОАР 31.12.2022 - 31.12.2021	Изменение Доля перестраховщика в ОАР 31.12.2022 - 31.12.2021
ИТОГО	4 690 749	28 268 081	1 196 318	7 246 696	-3 494 429	-21 021 385
НС	72 464	228 413	23 453	60 005	-49 011	-168 408
ГРУЗЫ_СВВТ	395 386	4 621 586	0	0	0	0
ИМУЩ	2 256 757	11 982 193	53 443	1 215 860	-341 943	-3 405 726
ФИНРИСКИ	794 254	2 779 279	482 563	3 897 404	-1 774 194	-8 084 789
ДАГО	0	0	9 324	16 451	-784 930	-2 762 828
ОТВ	712 457	8 545 838	0	0	0	0
ЛОЕ	459 429	0	291 537	2 056 976	-420 920	-6 488 862
НСИБ	0	110 772	335 997	0	-123 432	0
ГА НСИБ	0	0	0	0	0	0

	РПНУ на 31.12.2021	Доля перестраховщика в РПНУ на 31.12.2021	РПНУ на 31.12.2022	Доля перестраховщика в РПНУ на 31.12.2022	Изменение РПНУ 31.12.2022 - 31.12.2021	Изменение Доля перестраховщика в РПНУ 31.12.2022 - 31.12.2021
ИТОГО	570 981	388 184	35 275 499	34 924 528	34 704 519	34 536 344
НС	356 884	321 196	1 843 765	1 669 003	1 486 881	1 347 807
ГРУЗЫ_СВВТ	0	0	0	0	0	0
ИМУЩ	0	0	11 131 718	11 130 605	11 131 718	11 130 605
ФИНРИСКИ	0	0	9 175 050	9 174 133	9 175 050	9 174 133
ДАГО	0	0	2 425 070	2 424 827	2 425 070	2 424 827
ОТВ	0	0	0	0	0	0
ЛОЕ	134 284	0	9 129 384	9 128 471	9 129 384	9 128 471
НСИБ	79 812	66 988	17 746	0	-116 538	0
GA НСИБ	0	0	0	0	-5 381	0

	РЗУ на 31.12.2021	Доля перестраховщика в РЗУ на 31.12.2021	РЗУ на 31.12.2022	Доля перестраховщика в РЗУ на 31.12.2022	Изменение РЗУ 31.12.2022 - 31.12.2021	Изменение Доля перестраховщика в РЗУ 31.12.2022 - 31.12.2021
ИТОГО	1 176 325 293	1 176 207 660	479 148 074	479 100 159	-697 177 219	-697 107 501
НС	0	0	0	0	0	0
ГРУЗЫ_СВВТ	734 671 711	734 598 244	287 255 220	287 226 494	-447 416 491	-447 371 750
ИМУЩ	229 644 351	229 621 386	11 852 611	11 851 426	-217 791 740	-217 769 960
ФИНРИСКИ	88 105 075	88 096 264	0	0	-88 105 075	-88 096 264
ДАГО	36 297	36 293	36 297	36 293	0	0
ОТВ	123 867 859	123 855 473	180 003 946	179 985 946	56 136 087	56 130 473
ЛОЕ	0	0	0	0	0	0
НСИБ	0	0	0	0	0	0
GA НСИБ	0	0	0	0	0	0

	РРУУ на 31.12.2021	Доля перестраховщика в РРУУ на 31.12.2021	РРУУ на 31.12.2022	Доля перестраховщика в РРУУ на 31.12.2022	Изменение РРУУ 31.12.2022 - 31.12.2021	Изменение Доля перестраховщика в РРУУ 31.12.2022 - 31.12.2021
ИТОГО	56 097 026	47 876 511	26 066 223	26 032 270	-30 030 803	-21 844 241
НС	43 939	37 304	75 594	75 594	31 655	38 291
ГРУЗЫ_СВВТ	37 666 498	32 536 270	0	0	0	0
ИМУЩ	8 784 943	7 181 630	15 814 508	15 780 554	-21 851 991	-16 755 715
ФИНРИСКИ	5 114 849	4 499 550	904 189	904 189	-7 880 753	-6 277 441
ДАГО	4 469	4 215	128 529	128 529	-4 986 321	-4 371 021
ОТВ	4 482 327	3 617 542	399	399	-4 070	-3 816
ЛОЕ	0	0	9 078 400	9 078 400	4 596 073	5 460 858
НСИБ	0	0	941	941	941	941
GA НСИБ	0	0	0	0	0	0

	Резерв суброгации на 31.12.2021	Доля перестраховщика в Резерв суброгации на 31.12.2021	Резерв суброгации на 31.12.2022	Доля перестраховщика в Резерв суброгации на 31.12.2022	Изменение Резерва суброгации 31.12.2022 - 31.12.2021	Изменение Доля перестраховщика в Резерве суброгации 31.12.2022 - 31.12.2021
ИТОГО	0	0	0	0	0	0

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

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска, рассчитанные на отчетную и предыдущую отчетную дату.

Резервная группа	РНР, 31.12.2021	РНР, 31.12.2022
Индустриальное Страхование	-	-
Банковское Страхование	-	-

Нулевой РНР указывает на достаточность резерва РНП.

РНР по портфелю в целом, рассчитанный на брутто и нетто базисе, равен нулю. При предыдущем и настоящем оценивании Организация признает сумму РНР, рассчитанную отдельно по сегментам Банковского и Индустриального страхования. Существенных изменений по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере на ~4.6 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 25.7 млн. рублей больше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании (превышение за счет резерва расходов на урегулирование убытков).

Согласно п. 7.5 Положения № 491-П, в бухгалтерском учете страховщик отражает страховые резервы в размере не ниже наилучшей оценки. В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Как указано в разделе 3.6 настоящего заключения, итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования согласно расчетам, приведенным в настоящем заключении, составляет 27 569 202 руб. Организация не формирует отрицательный РПНУ по ряду сегментов и отражает страховые резервы в размере не ниже наилучшей оценки.

Однако для более корректного отражения результатов проведенного ретроспективного анализа в таблицах ниже переоценка РПНУ по Индустриальному страхованию по состоянию на 31.12.2022 показана в расчетном размере. Т.е. отрицательный РПНУ для целей проведения ретроспективного анализа не обнулялся.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2021 по состоянию на 31.12.2022 по событиям, произошедшим до 31.12.2021 (год спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2021	РЗУ на 31.12.2021	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2022 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	Текущая оценка превышения / (дефицита)	Процент превышения / (дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом
НС	325 365	-	-	-	-	325 365	100%
КАСКО	-	-	-	-	-	-	0%
ГРУЗЫ_СВВТ	-	734 671 711	233 622 677	271 570 216	(10 092 702)	239 571 520	33%
ИМУЩ	-	229 644 351	47 128 425	225 000	10 145 512	172 145 414	75%
ФИНРИСКИ	-	88 105 075	-	-	-	88 105 075	100%
ДАГО	-	36 297	-	36 297	-	-	0%
ОТВ	-	123 867 859	2 758 782	166 994 958	270 759	(46 156 640)	-37%
ИЛОЕ	26 348	-	-	-	-	26 348	100%
НСИБ	49 970	-	-	-	-	49 970	100%
ИТОГО	401 683	1 176 325 293	283 509 884	438 826 471	323 569	454 067 052	39%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2020 по состоянию на 31.12.2022 по событиям, произошедшим до 31.12.2020 (два года спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2020	РЗУ на 31.12.2020	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2021-2022 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	Текущая оценка превышения / (дефицита)	Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом
НС		15 000	515 000	-	-	(500 000)	-3333%
КАСКО		-	-	-	-	-	0%
ГРУЗЫ_СВВТ		485 977 473	144 954 201	174 591 496	(1 696 380)	168 128 156	35%
ИМУЩ		225 962 034	40 195 918	-	37 079	185 729 036	82%
ФИНРИСКИ		-	-	-	-	-	0%
ДАГО		36 297	-	36 297	-	-	0%
ОТВ		361 987 645	713 742	165 297 904	-	195 976 000	54%
ИЛОЕ	188 052	370 188	38 750	-	-	519 490	93%
НСИБ	1 508 097	463 415	329 338	-	-	1 642 174	83%
ИТОГО	1 696 149	1 074 812 051	186 746 949	339 925 697	(1 659 300)	551 494 855	51%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2022 по событиям, произошедшим до 31.12.2019 (три года спустя).
Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2019	РЗУ на 31.12.2019	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты)	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	Текущая оценка превышения / (дефицита)	Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом
НС	-	-	15 000	-	-	(15 000)	-100%
КАСКО	-	-	-	-	-	-	0%
ГРУЗЫ_СВВТ	-	299 663 429	134 488 527	640 629	(329 820)	164 864 093	55%
ИМУЩ	-	226 146 231	592 739	-	0	212 373 013	94%
ФИНРИСКИ	-	10 000 000	46 686 874	-	-	(36 686 874)	-367%
ДАГО	-	-	-	36 297	-	(36 297)	-100%
ОТВ	-	366 266 949	28 336 507	1 480 750	-	336 449 692	92%
ИЛОЕ	222 950	394 381	24 194	-	-	593 137	96%
НСИБ	2 304 014	2 274 811	846 340	-	-	3 732 485	82%
ИТОГО	2 526 964	904 745 802	224 170 659	2 157 676	(329 820)	681 274 250	75%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2022 по событиям, произошедшим до 31.12.2018 (четыре года спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2018	РЗУ на 31.12.2018	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты)	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	Текущая оценка превышения / (дефицита)	Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом
НС	-	-	-	-	-	-	0%
КАСКО	-	-	-	-	-	-	0%
ГРУЗЫ_СВВТ	1 474 972	212 934 877	36 610 295	242 834	-	177 556 720	83%
ИМУЩ	-	210 122 377	79 407 646	-	-	130 714 731	62%
ФИНРИСКИ	-	10 978 000	27 705 026	-	-	(16 727 026)	-152%
ДАГО	-	-	-	-	-	-	0%
ОТВ	-	84 466 470	31 562 136	-	-	52 904 333	63%
ИЛОЕ	38 717	946 922	292 718	-	-	692 921	70%
НСИБ	2 482 344	2 968 077	1 418 787	-	-	4 031 633	74%
ИТОГО	3 996 033	522 416 722	176 996 609	242 834	-	349 173 312	66%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2022 по событиям, произошедшим до 31.12.2017 (пять лет спустя).
Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2017	РЗУ на 31.12.2017	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты)	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2022 года	Текущая оценка превышения / (дефицита)	Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом
НС	-	-	-	-	-	-	0%
КАСКО	-	-	-	-	-	-	0%
ГРУЗЫ_СВВТ	11 038 243	215 276 184	35 168 057	242 834	-	190 903 536	84%
ИМУЩ	-	72 205 684	81 399 338	-	-	(9 193 654)	-13%
ФИНРИСКИ	-	19 521 255	39 870 407	-	-	(20 349 152)	-104%
ДАГО	-	-	-	-	-	-	0%
ОТВ	-	125 846 124	42 168 189	-	-	83 677 935	66%
ИЛОЕ	93 744	1 818 213	17 480	-	-	1 894 477	99%
НСИБ	705 883	5 251 340	5 149 313	-	-	807 909	14%
ИТОГО	11 837 869	439 918 799	203 772 784	242 834	-	247 741 050	55%

По резервной группе ГРУЗЫ_СВВТ, ИМУЩ и ОТВ наблюдается высвобождение резерва убытков практически на все отчетные даты, что связано с консервативным подходом Организации к формированию РЗУ по данным видам страхования. Данный профицит частично нивелируется дефицитными линиями бизнеса внутри Индустриального страхования

(страхованием ИМУЩЕСТВА в 2017 году, ФИНРИСКОВ в 2017 - 2019 году, ОТВЕТСТВЕННОСТИ в 2021 году).

Реализация Резерва убытков по состоянию на прошлые отчетные даты по событиям, произошедшим до каждой из предыдущих отчетных дат, показана в актуарном заключении за предыдущий период.

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

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов и валютам.

В таблице ниже серым цветом выделены активы, которые актуарий не рассматривает в связи с тем, что после их исключения оставшаяся величина высоколиквидных активов превышает обязательства.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации. Суммы показаны в рублях.

Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, все активы относятся к категории разрешенных.

Наименование показателя На 31 декабря 2022 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Всего, руб.
Отложенные аквизиционные расходы*	-	1 181 608	14 709	1 196 317
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни**	534 758 605	254 464	45 334 711	580 347 780
Денежные средства и их эквиваленты, Депозиты	261 567 973	-	224 399 838	485 967 811
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ОФЗ Минфина РФ, долговые ценные бумаги нефинансовых организаций)	128 154 624	-	-	128 154 624
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44 343 922	-	40 496 857	84 840 779
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	218 708	-	-	218 708
Нематериальные активы	11 252 459	-	-	11 252 459
Основные средства	5 759 524	-	-	5 759 524
Требования по текущему налогу на прибыль	15 743 200	-	-	15 743 200
Прочие активы	9 349 552	-	-	9 349 552
Итого активов	1 011 148 567	1 436 072	310 246 115	1 322 830 754
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	924 481 202	1 436 072	269 749 258	1 195 666 532

**Суммы ОАР совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.*

***Суммы долей перестраховщиков в резервах на 3,7% выше суммы, рассчитанной при настоящем оценивании.*

Денежные средства Организации сосредоточены в трех крупнейших банках. Ниже указаны рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства и депозиты).

Банк	Долгосрочный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, депозиты)
ПАО "СОВКОМБАНК"	ruAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	39,79%
АО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	10,68%
АО ЮНИКРЕДИТ БАНК	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	0,20%
АО КБ "СИТИБАНК"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	0,30%
АО "АЛЬФА-БАНК"	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	49,04%

Портфель ценных бумаг Организации состоит из облигаций федерального займа Минфина России, а также корпоративных облигаций с высокими кредитными рейтингами. Все бумаги включены в листинг ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (эмитенты ценных бумаг: ПАО "Мобильные ТелеСистемы", ПАО "Ростелеком", АО "МИНЕРАЛЬНО-ХИМИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ, ПАО "Магнит").

В целом Организация имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов. Денежных средств на счетах в наиболее надежных банках и финансовых активов, указанных выше, хватает, чтобы Организация полностью покрыла все свои обязательства, в том числе страховые, в сумме наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанные при настоящем оценивании.

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

8% страховых обязательств брутто и 0,1% страховых обязательств нетто-перестрахование номинированы в валюте. Сравнение активов с обязательствами в разрезе валют практически не выявило дефицита ни по

одной из позиций. Около 90% всех обязательств перестраховано в иностранных компаниях, и Организация в целом подвержена валютному риску при расчете с перестраховщиками, однако условиями договора перестрахования расчеты предусмотрены в валюте требований и обязательств по оригинальному договору страхования по курсу валюты расчетов³ с перестраховщиками, установленному Банком России на дату оплаты. Кроме того, общее превышение ликвидных активов над обязательствами не ставит под сомнение возможность покрытия страховых обязательств в связи с колебаниями валютных курсов.

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

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

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

Суммы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации за 2022 год. Суммы показаны в рублях.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательств	Сроки погашения			
	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	> 1 года	Итого, руб.
РНП*	14 114 714	18 360 658	12 967 899	45 443 271
РНР	-	-	-	-
РУ + РРУу**	76 832 552	277 237 989	160 709 761	514 780 302
ОАД	2 136 693	2 825 163	2 284 840	7 246 696
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	195 415 665			195 415 665
Займы и прочие привлеченные средства			36 022 588	36 022 588
Отложенные налоговые обязательства, прочие обязательства	11 172 748	43 050	1 276 242	12 492 040
ИТОГО	299 672 373	298 466 860	213 261 329	811 400 562

³ Согласно условиям договора перестрахования, в качестве валюты расчетов установлен Евро.

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

***Резерв убытков распределен по срокам погашения в соответствии с потоками выплат, полученными расчетным путем, при применении триангуляционных методов расчета в соответствии с выбранными коэффициентами развития в треугольниках оплаченных или понесенных убытков, указанными в разделе 3.6 настоящего заключения.*

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид активов	Сроки поступления			Итого, руб.
	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	> 1 года	
ОАР	526 258	670 060	(0)	1 196 318
Доля перестраховщиков в резервах	90 459 135	295 141 807	173 631 754	559 232 696
Денежные средства и эквиваленты, депозиты	485 967 811			485 967 811
ОФЗ, Корпоративные облигации		101 164 250	26 990 374	128 154 624
ИТОГО	576 953 204	396 976 117	200 622 128	1 174 551 448

** Прочие активы Организации в таблице не указаны в связи с тем, что их подробный анализ для целей настоящего заключения не проводился. Итоговая сумма всех активов согласно отчетности Организации указана в разделе 4.4 настоящего заключения.*

	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	> 1 года	Итого, руб.
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	277 280 831	98 509 257	-12 639 202	363 150 886
Совокупный разрыв ликвидности	277 280 831	375 790 088	363 150 886	

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

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

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

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

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

Для расчета резерва убытков на 31.12.2022:

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

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности (БФ Метод/ Метод простой убыточности)	
		31.12.2022	+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	-10%
Резерв Убытков (РУ)	506 717 276*	52 904 670	(37 669 155)	5 028 018	(5 028 019)
НС	360 048	-	-	42 304	(42 305)
ГРУЗЫ_СВВТ	284 894 854	-	-	1 580 807	(1 580 808)
ИМУЩ	33 665 470	19 719 595	(18 830 702)	2 459 535	(2 459 535)
ФИНРИСКИ	7 370 799	27 673 110	(16 870 639)	737 080	(737 080)
ДАГО	36 297	-	-	-	-
ОТВ	180 274 705	-	-	196 782	(196 782)
ИЛОЕ	97 316	5 511 965	(1 967 814)	9 731	(9 732)
НСИБ	17 788	-	-	1 778	(1 779)

* В таблице выше указана расчетная сумма резерва убытков до обнуления отрицательного РПНУ на сумму 27 569 202 руб., как указано в разделе 3.6 настоящего заключения.

Для расчета Резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2022:

- к предположению о нагрузке расходов по урегулированию убытков по отношению к Резерву убытков.

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением LAE Ratio	
		+10%	-10%
Резерв Расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	8 063 025	806 302	(806 302)
	31.12.2022		

Для расчета РНР на 31.12.2022:

- к предположению о 23,57% - доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров (+/-10%).

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (23,57% для ФОТ)	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска (РНР)			
31.12.2022	0	0	0

Существенных изменений в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением не было.

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

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

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

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Доля перестраховщика в обязательствах	ОАР	ОАД
31.12.2022	560 223 573	559 232 696	1 196 318	7 246 696

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего заключения, свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения.** В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода, недостатка резерва РНП не выявлено, формирование резерва РНР не требуется.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере на ~4.6 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 25.7 млн. рублей больше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании (превышение за счет резерва расходов на урегулирование убытков).

Согласно п. 7.5 Положения № 491-П, в бухгалтерском учете страховщик отражает страховые резервы в размере не ниже наилучшей оценки. В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.

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

Большая часть страховых обязательств Организации относится к резерву заявленных убытков, оценка которого была взята из отчетности Организации. По ряду резервных групп исторически наблюдается некоторое перерезервирование в части РЗУ, которое принималось во внимание при настоящем оценивании. Невыявленные изменения в подходе к оценке РЗУ в Организации могут оказать влияние на размер *резерва убытков*.

Кроме того, *резерв убытков* ввиду отсутствия статистики по некоторым резервным группам был рассчитан методом простой убыточности исходя из некоторых предположений относительно уровня этой убыточности, которая на практике может сильно варьироваться.

Риски по договорам Индустриального и Локального страхования перестрахованы с долей перестраховщиков от 90% до 99.99%. *Доля перестраховщиков в резервах* была рассчитана пропорционально доле перестраховщиков в ответственности. В случае банкротств перестраховщиков-контрагентов или реализации санкционных рисков со

стороны перестраховщиков *доля перестраховщиков в резервах* может отклоняться от рассчитанной при настоящем оценивании.

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

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Некоторое число рисков, принятых на страхование Организацией, по страховой сумме превышает финансовые активы Организации. Организация передает от 90% до 99.99% указанных рисков в перестрахование. Таким образом, в связи с небольшой долей собственного удержания Организации основные риски неисполнения обязательств Организации – **кредитный риск**.

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

Также в результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

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

Со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства, эмитентов ценных бумаг) также существует некоторый кредитный риск, однако, большая часть денежных средств Организации сосредоточена в трех крупнейших банках с высокими кредитными рейтингами. Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

8% страховых обязательств брутто и 0,1% страховых обязательств нетто-перестрахование номинированы в валюте. Сравнение активов с обязательствами в разрезе валют практически не выявило дефицита ни по

одной из позиций. Около 90% всех обязательств перестраховано в иностранных компаниях, и Организация в целом подвержена **валютному риску** при расчете с перестраховщиками, однако, условиями договора перестрахования расчеты предусмотрены в соответствии с валютой обязательств по прямому договору по курсу на дату оплаты.


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

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

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

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период специальные рекомендации отсутствовали.

 Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна