

Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания
ЭчДиАй Глобал
по состоянию на 31.12.2020

Заказчик:
ООО СК ЭчДиАй Глобал

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 26.02.2021

Москва
2021

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.	6
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.	31
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	33
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	35
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.	37
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.	38
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	39
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 2020 финансовый год, как и за предшествующий год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Иные трудовые или гражданско-правовые договоры с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствуют.

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: 117485 г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 1.

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 15 февраля 2019 года;
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 4133 15 февраля 2019 года.

Состав участников Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года:

- Акционерное общество «ЭйчДиАй Глобал Нетворк» (HDI Global Network AG) – 99% уставного капитала;
- «ЭйчДиАй Глобал SE» 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 2020 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2020 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2019.

Дата составления актуарного заключения.

26 февраля 2021 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»;
- 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 - 2020 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 24 декабря 2020 года № 99;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета по международным стандартам финансовой отчетности ООО СК ЭчДиАй Глобал на 2020 года;
- Положение по формированию резервов и актуарной оценке. Утверждено Приказом Генерального директора ООО СК ЭчДиАй Глобал от 24 декабря 2020 года № 99;
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2020 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 2021 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 2020 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.

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		2020 прямое страхование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Премия	991 941 834	1 707 750	993 649 584
ОСВ положит. начисления		1 005 574 026	1 968 991	1 007 543 017
ОСВ отрицат. начисления		13 632 192	246 906	13 879 098
Расхождение		0	-14 335	-14 335
Расхождение, %		0,00%	-0,83%	0,00%

год		2020 исходящее перестрахование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Премия	991 650 522	0	991 650 522
ОСВ положит. начисления		1 005 281 873	0	1 005 281 873
ОСВ отрицат. начисления		13 630 829	0	13 630 829
Расхождение		-521	0	-521
Расхождение, %		0,00%	0,00%	0,00%

Журналы договоров прямого и исходящего перестрахования сходятся с данными бухгалтерии за 2020 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		2020 прямое страхование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Комиссия	18 878 229	1 195 425	20 073 654
ОСВ положит. начисления		18 918 698	1 219 819	20 138 517
ОСВ отрицат. начисления		0	24 394	24 394
Расхождение		-40 469	0	-40 469
Расхождение, %		-0,21%	0,00%	0,20%

год		2020 исходящее перестрахование		
вид		Индустриальное страхование	Банковское страхование	Итого
ЖУД	Комиссия брокера	18 251 197	0	18 251 197
	Перестраховочная комиссия	98 352 464	0	98 352 464
ОСВ положит. начисления		116 603 903	0	116 603 903
ОСВ отрицат. начисления		0	0	0
Расхождение		-242	0	-242
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	2020	2020
ЖУУ	234 390 085	233 806 774
ОСВ	234 390 085	233 806 774
Расхождение, %	0	0
Расхождение, %	0,00%	0,00%

По сообщению представителя Организации нераспределенные в журнале убытков суммы инкассовых списаний по решению суда по состоянию на 31.12.2020 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 2020 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 31.12.2020 условно делятся на следующие сегменты:

- Индустриальное страхование (учетные группы 2, 6, 7, 8, 9, 10, 14, 15);
- Локальное страхование (учетные группы 2, 8);
- 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 деление 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.

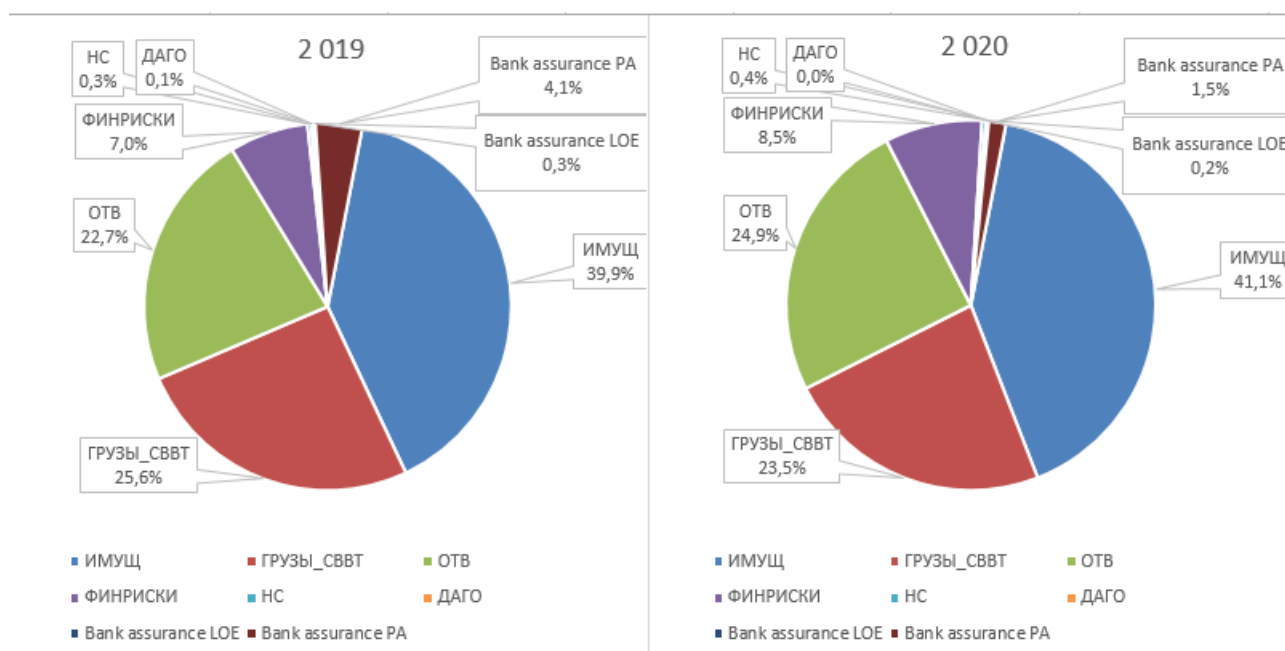


Рис.1 Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2019 и 2020 год премии.

Существенных изменений в структуре портфеля за отчетный период не произошло.

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
КАСКО	Учетная группа 7. Страхование средств наземного транспорта
ГРУЗЫ_СВВТ	Учетная группа 8. Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов
ИМУЦ	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:	
ILOE	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 со снижением уровня инфляции¹ (прогноз на 2020 год – от 3.22 до 4.0% по данным IMF, OECD и ЦР, прогноз на 2021 год – 3.25-4.04%).

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 **31.12.2020** применялись следующие методы.

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 02.11.2020: инфляция, ИПЦ – 3.9% на 2020, 3.6% на 2021

(https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast);

Прогноз International Monetary Fund и OECD от 13.10.2020: инфляция – 3.22-4.0% на 2020, 3.25-4.04% на 2021

(<https://knoema.ru/IMFWEO2020Oct/imf-world-economic-outlook-weo-database-october-2020?tsId=1004820>,
https://knoema.ru/DP_LIVE/oecd-data-live-dataset?tsId=1149720).

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 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)**

$(c * \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + (1-c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности})$.

Здесь c – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора c 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 заработной 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
31.12.2020	(19 274 918)	1 074 812 051	
НС	110 732	15 000	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2020/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.
КАСКО	-	-	ЗП=0 за последние 5 лет, резерв не формировался.
ГРУЗЫ_СВВТ	(87 486 966)	485 977 473	ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Коэфф. развития: средневзвешенное за последние 6 кварталов без учета выбросов.
ИМУЩ	45 607 319	225 962 034	БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 8-ми кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2020 с учетом трех крупных заявленных убытков. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.
ФИНРИСКИ	14 744 178	-	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2019).
ДАГО	-	36 297	ЗП=0 за последний год. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.
ОТВ	6 053 670	361 987 645	БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 3-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2015-2018. По ряду лет происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.
ИЛОЕ	188 052	370 188	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	1 508 097	463 415	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.

По резервной группе ГРУЗЫ_СВВТ исторически наблюдается 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 -20 971 067 руб. Однако Организация не формирует отрицательный РПНУ по данному сегменту. Итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования, согласно

отчетности Организации, равен нулю. Актуарий против данного подхода не возражает и также не считает целесообразным формировать отрицательный РПНУ в указанном выше размере (не превышающем 2% от итогового РУ). При предыдущем актуарном оценивании был применен аналогичный подход.

Далее по тексту настоящего заключения, за исключением разделов 4.3 и 4.6, резерв убытков по Индустриальному страхованию по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2020 показан в размере РЗУ.

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 2019-2020 гг. к выплатам за 2019-2020 гг. по каждой резервной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2019-2020 гг./Оплаченные убытки в 2019-2020 гг.

При этом из суммы оплаченных в 2019 и 2020 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, страхование ответственности 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».

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 РПУУ

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 17,6% 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:

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

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, 31.12.2019	Применяемый метод, 31.12.2020
НС	ПУ на уровне среднего по данным ЦБ 2017 - 9м.2019 (в связи с отсутствием выплат за весь рассматриваемый период).	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2020/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.
КАСКО	ЗП=0, резерв не формировался.	ЗП=0 за последние 5 лет, резерв не формировался.
ГРУЗЫ_СВВТ	ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Коэфф. развития: 1-2 - средневзвешенное за весь период наблюдения, остальные - средневзвешенное за последние 6 кварталов без учета выбросов.	ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Коэфф. развития: средневзвешенное за последние 6 кварталов без учета выбросов.
ИМУЩ	БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 7-ми кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2018. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.	БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 8-ми кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2020 с учетом трех крупных заявленных убытков. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.
ФИНРИСКИ	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2018). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2019).

Резервная группа	Применяемый метод, 31.12.2019	Применяемый метод, 31.12.2020
ДАГО	ПУ на уровне среднего по данным ЦБ 2017 - 9м.2019.	ЗП=0 за последний год. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.
ОТВ	БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 5-ти кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016-2018. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: 2-3, 3-4, 4-5 - средневзвешенное за последние 8 кварталов, остальные коэффициенты - средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 6-7, 10-11 и 15-16 исключены выбросы.	БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 3-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2015-2018. По ряду лет происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.
ЦОЕ	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2018). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	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 5 кварталов (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2018). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	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 Заключение 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 Заключение. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты.* Остальные активы в целях настоящего Заключение 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 разделов 4 и 5 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 6 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 6 формы 0420154, выборочно проверяется существование ценной бумаги и превышение 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, рассчитанные при настоящем и 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
31.12.2019	959 441 195	946 498 186	160 782 466	145 914 646	16 699 317	19 444 545	262 507
31.12.2020	1 129 107 197	1 124 574 493	204 046 939	203 030 702	5 418 055	26 337 248	0
Изменение резерва / доли пер-ка в резерве	169 666 002	178 076 307	43 264 473	57 116 056	-11 281 262	6 892 703	-262 507

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

	РНП на 31.12.2019	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2019	РНП на 31.12.2020	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2020	Изменение РНП 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в РНП 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	160 782 466	145 914 646	204 046 939	203 030 702	43 264 473	57 116 056
НС	577 068	562 408	665 233	647 084	88 165	84 676
КАСКО	0	0	0	0	0	0
ГРУЗЫ_СВВТ	20 129 538	20 123 485	24 674 818	24 665 113	4 545 281	4 541 628
ИМУЩ	51 178 036	51 172 918	83 833 541	83 825 157	32 655 505	32 652 239
ФИНРИСКИ	16 446 457	16 444 812	23 681 370	23 679 002	7 234 913	7 234 190
ДАГО	0	0	0	0	0	0
ОТВ	57 158 398	57 152 682	69 745 342	69 738 368	12 586 944	12 585 686
ЛОЕ	1 085 362	0	829 000	0	-256 361	0
НСИБ	14 207 608	458 340	617 635	475 978	-13 589 973	17 638

	ОАР на 31.12.2019	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2019	ОАР на 31.12.2020	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2020	Изменение ОАР 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в ОАР 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	16 699 317	19 444 545	5 418 055	26 337 248	-11 281 262	6 892 703
НС	46 887	217 485	60 151	231 856	13 264	14 371
КАСКО	0	0	0	0	0	0
ГРУЗЫ_СВВТ	207 889	2 751 803	419 714	3 475 188	211 826	723 386
ИМУЩ	1 390 649	6 738 411	2 237 894	10 592 428	847 246	3 854 017
ФИНРИСКИ	384 144	2 075 373	945 051	3 168 177	560 908	1 092 804
ДАГО	0	0	0	0	0	0
ОТВ	835 665	7 546 889	1 100 872	8 750 604	265 206	1 203 715
ЛОЕ	759 753	0	580 300	0	-179 454	0
НСИБ	13 074 331	114 585	74 073	118 994	-13 000 257	4 409

	РПНУ на 31.12.2019	Доля перестраховщика в РПНУ на 31.12.2019	РПНУ на 31.12.2020	Доля перестраховщика в РПНУ на 31.12.2020	Изменение РПНУ 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в РПНУ 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	2 526 964	25 751	1 696 149	87 424	-830 815	61 673
НС	0	0	0	0	0	0
КАСКО	0	0	0	0	0	0
ГРУЗЫ_СВВТ	0	0	0	0	0	0
ИМУЩ	0	0	0	0	0	0
ФИНРИСКИ	0	0	0	0	0	0
ДАГО	0	0	0	0	0	0
ОТВ	0	0	0	0	0	0
ЛОЕ	222 950	0	188 052	0	-34 898	0
НСИБ	2 304 014	25 751	1 508 097	87 424	-795 917	61 673

	РЗУ на 31.12.2019	Доля перестраховщика в РЗУ на 31.12.2019	РЗУ на 31.12.2020	Доля перестраховщика в РЗУ на 31.12.2020	Изменение РЗУ 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в РЗУ 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	904 745 802	901 986 402	1 074 812 051	1 073 869 552	170 066 250	171 883 150
НС	0	0	15 000	13 500	15 000	13 500
КАСКО	0	0	0	0	0	0
ГРУЗЫ_СВВТ	299 663 429	299 633 463	485 977 473	485 928 875	186 314 044	186 295 412
ИМУЩ	226 146 231	226 123 616	225 962 034	225 939 437	-184 198	-184 179
ФИНРИСКИ	10 000 000	9 999 000	0	0	-10 000 000	-9 999 000
ДАГО	0	0	36 297	36 293	36 297	36 293
ОТВ	366 266 949	366 230 322	361 987 645	361 951 446	-4 279 304	-4 278 876
ЛОЕ	394 381	0	370 188	0	-24 194	0
НСИБ	2 274 811	0	463 415	0	-1 811 396	0

	РРУУ на 31.12.2019	Доля перестраховщика в РРУУ на 31.12.2019	РРУУ на 31.12.2020	Доля перестраховщика в РРУУ на 31.12.2020	Изменение РРУУ 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в РРУУ 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	52 168 430	44 486 033	52 598 997	50 617 516	430 567	6 131 483
НС	0	0	2 372	2 031	2 372	2 031
КАСКО	0	0	0	0	0	0
ГРУЗЫ_СВВТ	28 256 595	25 747 423	34 773 355	33 349 980	6 516 760	7 602 557
ИМУЩ	8 902 446	7 010 098	12 987 225	12 470 635	4 084 779	5 460 537
ФИНРИСКИ	1 324 428	1 240 657	0	0	-1 324 428	-1 240 657
ДАГО	0	0	5 739	5 459	5 739	5 459
ОТВ	13 552 136	10 487 372	4 830 307	4 789 412	-8 721 829	-5 697 960
ЛОЕ	15 780	0	0	0	-15 780	0
НСИБ	117 045	483	0	0	-117 045	-483

	Резерв суброгации на 31.12.2019	Доля перестраховщика в Резерв суброгации на 31.12.2019	Резерв суброгации на 31.12.2020	Доля перестраховщика в Резерв суброгации на 31.12.2020	Изменение Резерва суброгации 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в Резерве суброгации 31.12.2020 - 31.12.2019
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 на отчетную и предыдущую отчетную дату. Положительный резерв РНР был сформирован по следующим сегментам.

Резервная группа	РНР, 31.12.2020	РНР, 31.12.2019
Индустриальное Страхование	-	-
Банковское Страхование	-	262 507

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. Снижение РНР по банковскому страхованию связано со снижением аквизиционных расходов в связи с истечением договоров по продуктам Аймани банка.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере на ~7.95 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 1.47 млн. рублей меньше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании. Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной.

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 -20 971 067 руб. Однако Организация не формирует отрицательный РПНУ по данному сегменту. Итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования, согласно отчетности Организации, равен нулю. Актуарий против данного подхода не возражает и также не считает целесообразным формировать отрицательный РПНУ в указанном выше размере (не превышающем 2% от итогового РУ).

Однако для более корректного отражения результатов проведенного ретроспективного анализа в таблицах ниже переоценка РПНУ по Индустриальному страхованию по состоянию на 31.12.2020 показана в расчетном размере. Т.е. отрицательный РПНУ для целей проведения ретроспективного анализа не обнулялся.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2020 по событиям, произошедшим до 31.12.2019 (год спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2019	РЗУ на 31.12.2019	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2020 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2020 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2020 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	41 673 416	186 326 230	(17 678 807)	89 342 591	42%
ИМУЩ	-	226 146 231	560 552	160 400 923	14 744 655	50 440 101	29%
ФИНРИСКИ	-	10 000 000	46 686 874	-	-	(36 686 874)	-79%
ДАГО	-	-	-	36 297	-	(36 297)	-100%
ОТВ	-	366 266 949	27 834 994	306 568 796	6 053 670	25 809 490	8%
ИЛОЕ	222 950	394 381	24 194	370 188	427	222 523	56%
НСИБ	2 304 014	2 274 811	517 002	463 415	595 878	3 002 530	190%
ИТОГО	2 526 964	904 745 802	117 312 030	654 165 848	3 715 822	132 079 064	17%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2020 по событиям, произошедшим до 31.12.2018 (два 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 31.12.2020 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2020 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	29 202 523	(733 082)	149 330 113	229%
ИМУЩ	-	210 122 377	66 227 167	135 400 923	-	8 494 287	4%
ФИНРИСКИ	-	10 978 000	27 705 026	-	-	(16 727 026)	-60%
ДАГО	-	-	-	-	-	-	0%
ОТВ	-	84 466 470	31 060 622	20 914 869	6 053 670	26 437 309	46%
ИЛОЕ	38 717	946 922	292 718	370 188	-	322 733	49%
НСИБ	2 482 344	2 968 077	1 089 450	463 415	-	3 897 556	251%
ИТОГО	3 996 033	522 416 722	162 985 278	186 351 918	5 320 587	171 754 971	48%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2020 по событиям, произошедшим до 31.12.2017 (три года 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 31.12.2020 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2020 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	18 493 039	(46 427)	172 699 757	322%
ИМУЩ	-	72 205 684	68 218 859	24 000 000	(0)	(20 013 176)	-22%
ФИНРИСКИ	-	19 521 255	39 870 407	-	-	(20 349 152)	-51%
ДАГО	-	-	-	-	-	-	0%
ОТВ	-	125 846 124	41 666 675	20 914 869	2 796 222	60 468 358	92%
ИЛОЕ	93 744	1 818 213	17 480	307 608	-	1 586 868	488%
НСИБ	705 883	5 251 340	5 149 313	-	-	807 909	16%
ИТОГО	11 837 869	439 918 799	190 090 792	63 715 516	2 749 795	195 200 565	76%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2020 по событиям, произошедшим до 31.12.2016 (четыре года спустя).
Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2016	РЗУ на 31.12.2016	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты)	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2020 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2020 года	Текущая оценка превышения / (дефицита)	Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом
НС	10 664	-	-	-	-	10 664	0%
КАСКО	48 131	1 007 340	-	-	-	1 055 471	0%
ГРУЗЫ_СВВТ	37 569 661	139 556 428	23 167 928	1 166 444	-	152 791 716	628%
ИМУЩ	27 439 325	266 806 472	203 948 262	-	-	90 297 535	44%
ФИНРИСКИ	7 104 433	5 024 210	779 245	-	-	11 349 398	1456%
ДАГО	21 048	-	-	-	-	21 048	0%
ОТВ	19 009 524	92 380 538	41 657 793	20 426 130	-	49 306 139	79%
ИЛОЕ	78 136	2 312 175	458 409	260 958	-	1 670 944	232%
НСИБ	291 094	4 012 797	2 525 953	-	-	1 777 938	70%
ИТОГО	91 572 015	511 099 959	272 537 590	21 853 532	-	308 280 853	105%

По резервной группе ГРУЗЫ_СВВТ наблюдается высвобождение резерва убытков на все отчетные даты, что связано с консервативным подходом Организации к формированию РЗУ по данному виду страхования. Данный профицит частично нивелируется дефицитными линиями бизнеса внутри Индустриального страхования (страхованием ИМУЩЕСТВА в 2017 году и ФИНРИСКОВ в 2017 - 2019 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 2020 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Всего, руб.
Отложенные аквизиционные расходы*	790 907	-	4 627 148	5 418 055
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни**	1 098 567 555	-	229 037 639	1 327 605 194
Денежные средства и их эквиваленты, Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	267 069 840	-	201 713 261	468 783 101
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ОФЗ Минфина РФ, долговые ценные бумаги нефинансовых организаций)	135 726 596	-	-	135 726 596
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	154 619 667	-	50 745 044	205 364 711
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	21 297 972	-	97 616 379	118 914 351
Нематериальные активы	7 522 610	-	-	7 522 610
Основные средства	20 925 653	-	-	20 925 653
Требования по текущему налогу на прибыль	7 066 096	-	-	7 066 096
Прочие активы	3 491 885	-	310 078	3 801 963
Итого активов	1 717 078 781	-	584 049 549	2 301 128 330
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	1 656 774 565	-	486 123 092	2 142 897 657

*Суммы ОАР совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.

**Суммы долей перестраховщиков в резервах на 0,7% ниже суммы, рассчитанной при настоящем оценивании.

Денежные средства Организации сосредоточены в четырех 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"	A+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	38,39%
БАНК ВТБ (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	23,32%
АО ЮНИКРЕДИТ БАНК	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	21,97%
АО КБ "СИТИБАНК"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	16,28%
АОО "АЛЬФА-БАНК"	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	0,02%
АО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	0,02%

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 "ЕВРОХИМ", 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.

16% страховых обязательств брутто и 1% страховых обязательств нетто-перестрахование номинированы в валюте. Сравнение активов с обязательствами в разрезе валют не выявило дефицита ни по одной из позиций. Около 91% 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 расчетов² 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.

² Согласно условиям договора перестрахования, в качестве валюты расчетов установлен Евро.

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 2020 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*	108 768 876	85 247 625	10 030 439	204 046 940
РНР	-	-	-	-
РУ + РРУУ**	616 046 141	227 078 858	285 982 198	1 129 107 197
ОАД	14 121 319	10 951 661	1 264 268	26 337 248
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	260 622 912	174 269 319	14 006 158	448 898 389
Займы и прочие привлеченные средства	1 304 316	4 057 658	18 201 748	23 563 722
Отложенные налоговые обязательства, прочие обязательства	10 939 853	-	-	10 939 853
ИТОГО	1 011 803 417	501 605 121	329 484 811	1 842 893 349

**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			
	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	> 1 года	Итого, руб.
ОАР	2 318 295	3 099 760	-	5 418 055
Доля перестраховщиков в резервах	720 769 174	310 969 421	295 866 599	1 327 605 194
Денежные средства и эквиваленты, депозиты	367 966 232	100 816 869	-	468 783 101
ОФЗ	832 646	-	30 028 950	30 861 596
Корпоративные облигации	677 250	484 750	103 703 000	104 865 000
ДЗ перестраховщиков (РНПК+ HDI GLOBAL NETWORK AG+HDI GLOBAL SE)	181 659 349	21 202 279	2 503 083	205 364 711
ИТОГО	1 274 222 946	436 573 079	432 101 632	2 142 897 657

* 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)	262 419 529	(65 032 042)	102 616 821	300 004 308
Совокупный разрыв ликвидности	262 419 529	197 387 487	300 004 308	

Сравнение потоков погашения активов и обязательств 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.

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

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 31.12.2020:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития ($+/-\delta/\sqrt{n}$): 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)	
		31.12.2020	+ δ/v_n	- δ/v_n	-10%
Резерв Убытков (РУ)	1 055 537 133*	353 123 486	(163 250 934)	5 189 232	(5 189 232)
НС	125 732	-	-	-	-
КАСКО	-	-	-	-	-
ГРУЗЫ_СВВТ	398 490 507	161 738 217	(128 224 982)	-	-
ИМУЩ	271 569 352	141 286 208	(34 073 263)	4 863 487	(4 863 487)
ФИНРИСКИ	14 744 178	-	-	-	-
ДАГО	36 297	-	-	-	-
ОТВ	368 041 315	50 099 061	(952 689)	325 745	(325 745)
ИЛОЕ	558 240	-	-	-	-
НСИБ	1 971 512	-	-	-	-

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности (Метод простой убыточности)	
		31.12.2020	-10%
Резерв Убытков (РУ)	1 055 537 133*	1 659 563	(1 659 563)
НС	125 732	15 573	(15 573)
КАСКО	-	-	-
ГРУЗЫ_СВВТ	398 490 507	-	-
ИМУЩ	271 569 352	-	-
ФИНРИСКИ	14 744 178	1 474 418	(1 474 418)
ДАГО	36 297	-	-
ОТВ	368 041 315	-	-
ИЛОЕ	558 240	18 762	(18 762)
НСИБ	1 971 512	150 810	(150 810)

* В таблице выше указана расчетная сумма резерва убытков до обнуления отрицательного РПНУ на сумму -20 971 067 руб., как указано в разделе 3.6 настоящего заключения.

Для расчета Резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2020:

- 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)			
	31.12.2020	52 598 997	4 059 900
			(4 059 900)

Для расчета РНР на 31.12.2020:

- к предположению о 17,6% - 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 (17,6% для зарплат)		
		+10%	-10%	
Резерв неистекшего риска (РНР)				
	31.12.2020	0	0	0

Существенных изменений в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением не было, за исключением подхода к сдвигу коэффициентов развития.

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
31.12.2020	1 333 154 137	1 327 605 194	5 418 055	26 337 248

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 РНП не требуется.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере на ~7.95 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 1.47 млн. рублей меньше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании. Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной.

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 *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 компаниям, являющимся акционерами Организации и частью Группы компаний Talanx AG. Таким образом, в связи с небольшой долей собственного удержания Организации основные риски неисполнения

обязательств Организации – **кредитный риск** и риски Группы. Кредитный рейтинг Группы по шкале Standard&Poog's «А/стабильный».

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) также существует некоторый кредитный риск, однако, большая часть денежных средств Организации сосредоточена в четырех крупнейших банках с высокими кредитными рейтингами. Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

16% страховых обязательств брутто и 1% страховых обязательств нетто-перестрахование номинированы в валюте. Сравнение активов с обязательствами в разрезе валют не выявило дефицита ни по одной из позиций. Около 91% 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. Кроме того, общее превышение ликвидных активов над обязательствами не ставит под сомнение возможность покрытия страховых обязательств в связи с колебаниями валютных курсов.

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