

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ОБЪЕКТ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ:

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ЧАББ»**

ОТЧЕТНЫЙ ГОД: 2020

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ: КОЗЛОВ М.Л.

**Москва
2021**

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Ответственный актуарий – Козлов Михаил Леонидович.

1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.

Регистрационный номер №111 Единого реестра ответственных актуариев; дата истечения срока – 25.08.2024.

1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Основанием осуществления актуарной деятельности является гражданско-правовой договор. У Ответственного актуария не были заключены договоры с ООО «Страховая Компания Чабб» помимо договоров обязательного актуарного оценивания. Актуарное оценивание за 2019 также проводилось Ответственным актуарием в отношении Общества по гражданско-правовому договору.

В 2020 г. у Ответственного актуария и Общества действовал договор в части актуарного расчета страховых тарифов и подготовки (адаптации) Правил страхования.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Ответственный актуарий внесен в единый реестр ответственных актуариев по результатам аттестации в СРО Ассоциация Гильдия актуариев от 26.04.2019.

1.6. Дата составления актуарного заключения.

27 февраля 2021 г.

1.7. Дата, на которую составляется актуарное заключение

31 декабря 2020 г.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб» (ООО «Страховая Компания Чабб» - далее Общество).

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.

3969

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7704311252

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047796774002

2.5. Место нахождения

119034, Москва, Барыковский пер., дом 2

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).

На 31.12.2020 и на дату составления заключения Общество имеет следующие лицензии:

- СИ 3969 от 07.09.2016 – на осуществление добровольного имущественного страхования;
- ПС 3969 от 07.09.2016 – на осуществление перестрахования;
- СЛ 3969 от 07.09.2016 – на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными документами:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденным Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованным Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938;

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденным Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованным Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659.

- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. «О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации».

- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

- Указанием Банка России от 19.01.2015 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Информационным сообщением «Об Указании Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Указанием Банка России от 15.03.2015 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

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

Данные, полученные от Общества, и использованные при актуарном оценивании:

Информация, полученная от Общества, в виде ответов на письменные запросы и устных разъяснений на интервью с актуариями, сотрудниками и руководителями экономических служб. Предоставленная информация описывает процесс подготовки данных для расчета страховых резервов и проверки их адекватности, изменения в бизнесе, практике урегулирования убытков, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат, методологии формирования страховых резервов, а также в принципах работы со списаниями инкассо, методов отражения расходов по урегулированию убытков.
Положение о расчете страховых резервов, действующее на отчетную дату
Программа перестрахования на 2018-2020 годы.
Учетная политика на 2020 год.
Журналы учета договоров прямого страхования и перестрахования за 2012-2020 годы.
Журналы учета убытков за 2011-2020 годы.
Журналы учета доли перестраховщика в убытках за 2011-2020 годы.
Информация о РЗНУ поквартально с 2011 года и доли перестраховщика в РЗНУ.
Сводная информация с 2008 года о поквартальных значениях резерва незаработанной премии, страховой премии в валютах заключения договора и доли перестраховщика в данных показателях.
Профиль рисков Общества (EML – ожидаемых максимальных убытков) на отчетную дату.
Информация о затратах на обслуживание договоров страхования за 2020 год.
Информация о расходах на урегулирование убытков прямых за 2012-2020 год и косвенных – за 2015-2020 годы.
Аудиторское заключение за 2020 год (включая предварительные данные)
Страховые резервы Общества в разрезе резервных групп на 31.12.2017; 31.12.2018; 31.12.2019, 31.12.2020
Информация о проведении инвентаризации обременений активов и обесценения активов на 31.12.2020.
Отчетность ОСБУ в Excel на отчетную дату с примечаниями, в т.ч. формы 0420125 (Баланс); 0420126 (Отчет о прибылях и убытках) на отчетную дату; проект 0420158 (Отчет о структуре финансового результата по учетным группам); 0420154 (Отчет по активам) на отчетную дату и 31.01.2021, а также примечания с 3-12 (расшифровки к основным активам, принципы и оценочные суждения), 20-25 (расшифровки активов); 62/68 (управление рисками); 66/72 (справедливая стоимость финансовых инструментов).
Бухгалтерская отчетность общества за периоды 2013-2019 гг.

Непосредственно в 2020 г. Ответственному актуарию были представлены данные, касающиеся 2020 г. и данные, формирующиеся накопительным итогом. В части данных, касающихся периодов, предшествовавших отчетному, Ответственный актуарий использовал данные, предоставленные ему для подготовки Актуарного заключения по итогам 2019 г.

3.3. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, используемых 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.

Руководство Общества несет ответственность за адекватность и достоверность данных, использованных при актуарном оценивании, и, в частности, за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок. Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной

деятельности» изучена предоставленная информация на предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости.

Непосредственно при подготовке Актуарного заключения за 2020 г. Ответственным актуарием проведены следующие контрольные сверки:

Предмет сверки	Источники сверки	Период	Результат
Страховые премии (в рублях за период)	Журнал договоров с проектом БО* (отчет о финансовых результатах)	2020	Нематериальные отклонения, пояснены Обществом
Перестраховочные премии (в рублях за период)	Журнал договоров исходящего перестрахования с проектом БО (отчет о финансовых результатах), журнал проводок	2020	Отклонений не выявлено с учетом специфики формирования данных и пояснений Общества
Страховые выплаты (в рублях за период)	Журнал выплат с проектом БО	2020	Отклонений не выявлено
Перестраховочные выплаты	Журнал долей перестраховщиков в выплатах с БО	2020	Отклонений не выявлено
Страховые и перестраховочные комиссии	Журналы договоров страхования и исходящего перестрахования с проектом БО (примечания к БФО), журнал проводок	2020	Нематериальные отклонения, пояснены Обществом
Сводная информация о поквартальных значениях резерва незаработанной премии, страховой премии в валютах заключения договора и доли перестраховщика в данных показателях	Файл сводной информации с Журналами договоров страхования и перестрахования, файлами расчета РНП и доли перестраховщиков в РНП	2020 (также выборочно на предыдущие даты)	Отклонений в валютных величинах не выявлено, не обнаружено ошибок в курсах пересчета
ЗНУ** (на отчетную дату)	Реестр ЗНУ с проектом БО (Баланс и примечания)	2020	Отклонений не выявлено
Доля перестраховщиков в ЗНУ (на отчетную дату)	Реестр ЗНУ с проектом БО (Баланс и примечания)	2020	Отклонений не выявлено
Расходы на урегулирование убытков	Агрегированная информация и построчные данные, оборотно-сальдовая ведомость, проект БО (косвенным образом), данные предыдущих периодов	2020	Материальных отклонений не выявлено с учетом пояснений Общества
Данные относительно активов общества	Проект БО (Баланс и примечания),	2020	Материальных отклонений не выявлено

*Бухгалтерская отчетность Общества.

**Заявленные, но не урегулированные убытки.

Помимо указанных данных, Ответственный актуарий использовал результаты сверки в расчетных файлах за предыдущие отчетные периоды, относящиеся к 2013-2019 гг.

Кроме того, в процессе расчета конкретных видов резервов и иных показателей Ответственный актуарий проводил дополнительные сверки, информация о которых приведена в соответствующих разделах Актуарного заключения.

Ответственным актуарием изучена и принята к сведению учетная политика Общества во всех существенных для проведения обязательного актуарного оценивания направлениях.

В части проверки ЗНУ Ответственным актуарием были обсуждены с Обществом крупные ЗНУ. Основной анализ на логичность был проведен через анализ динамики по совокупности ЗНУ. Сплошная проверка ЗНУ и долей перестраховщиков в них не производилась.

В результате проведенного сравнения выявлено, что используемые для расчета резервов данные являются внутренне непротиворечивыми, согласованными с отчетностью, обладают точностью и полнотой, достаточной для адекватной оценки резервов.

В части изменений данных прошлых периодов Общество предоставило Ответственному актуарию скорректированные данные относительно начисленной перестраховочной премии 2019 г. в сводном файле поквартальных значений резерва незаработанной премии, страховой премии в валютах заключения договора и доли перестраховщика в данных показателях – были скорректированы данные в отношении начисленной премии по непропорциональным облигаторным договорам. В остальном изменения в исходные данные по информации Общества не вносились. Однако фактические данные для расчета резервов в рублях, тем не менее, претерпели изменения, поскольку и Общество, и Ответственный актуарий используют для целей расчета резервов пересчет валютных сумм по курсу на отчетную дату.

Для целей проверки отсутствия изменений в данных прошлых периодов, Ответственный актуарий произвел выборочную проверку данных, относящихся к периодам до 2020 г., не выявив расхождений, за исключением отмеченных.

3.4. Информация по распределению договоров страхования и перестрахования по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее резервные группы).

Общество осуществляет страхование по следующим видам страхования и перестрахования:

- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование финансовых рисков;
- страхование грузов;
- страхование выезжающих за рубеж;
- страхование от несчастного случая;
- страхование профессиональной ответственности;
- входящее непропорциональное перестрахование.

На основе анализа отчетности Общества, а также интервью с сотрудниками Общества Ответственным актуарием принято решение о сохранении группировки, имевшей место ранее. Комментарии относительно однородности и достаточности данных представлены в таблице ниже.

Ответственный актуарий для целей оценки РПНУ и проверки адекватности оценки страховых обязательств использовал следующую группировку:

Обозначение резервной группы	Наименование	Комментарии
НС	Страхование от несчастных случаев и болезней	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств
ВЗР	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	
ГРУЗЫ	Страхование грузов	
ИМ-ВО	Страхование имущества и финансовых, предпринимательских рисков	Данные в приемлемой степени однородны и достаточны для оценки обязательств с оговоркой о возможных выбросах в силу характера бизнеса, предполагающего существенный разброс размера индивидуального убытка. Объединение договоров страхования указанных видов особенно важно учитывая то, что они заключаются по единой программе страхования, а также то, что программа перестрахования и принципы урегулирования убытков – схожи. Схожесть данных видов определяется даже наличием событий, которые привели к крупным убыткам по обоим видам страхования.

ОТВ-ТЬ	Страхование профессиональной ответственности, Страхование гражданской и иных видов ответственности, кроме перечисленных отдельно	Данные в приемлемой степени однородны, и достаточны для оценки обязательств.
ВХ	Входящее непропорциональное перестрахование	Несмотря на то, что данные виды защищают имущественные интересы разного характера, общим для них является метод подачи информации через перестрахователей, что определяет скорость урегулирования и, таким образом, предполагает приемлемую однородность с точки зрения оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков. При этом общий объем данной группы по премиям, а также отсутствие заявленных и оплаченных убытков не позволяют провести дополнительную внутреннюю группировку которая привела бы к существенным уточнением оценки резервов

Распределение заработанной премии за 2019 и 2020 год в тыс. рублей

	2 020	2 019	2 020	2 019
	БРУТТО	БРУТТО	НЕТТО	НЕТТО
НС	65 707	34 919	54 232	18 417
ВЗР	58 083	28 910	63 863	43 951
ГРУЗЫ	260 188	71 090	241 112	32 727
ИМ-ВО	3 427 600	1 031 920	3 316 950	814 093
ОТВ-ТЬ	893 818	145 704	618 396	72 531
ВХ	1 569	225	17 921	12 872
	4 706 963	1 312 769	4 312 474	994 591

Премия по валютным и псевдовалютным договорам в таблице переоценена на отчетную дату согласно информации, предоставленной Обществом.

Основная группа Общества - «ИМ-ВО». Далее, где не указано иное, данные указаны в тыс. рублей.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Учитывая тот факт, что выбор использованных допущений и предположений неразрывно связан с выбором методов, Ответственный актуарий излагает пункты 3.5. - 3.6. совместно.

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных Ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Резерв незаработанной премии.

Общество оценивает резерв незаработанной премии (далее – РНП) по договорно методу «pro rata temporis» от полной премии исходя из предпосылки о равномерной распределении риска внутри срока действия договора.

До 2017 года технические возможности используемой Обществом программы учета договоров страхования не позволяли Обществу произвести оценку РНП с учетом особенностей каждого дополнительного соглашения (продлонгация договора, увеличение степени риска и т.п.). Соответственно Общество не могло однозначно отнести измененную страховую премию на соответствующий ей период страхования, что приводило к необходимости использовать дополнительные предпосылки, снижающие точность оценки РНП, такие как, например, неизменность условий страхования при продлении договора страхования: Общество в этом случае для целей расчета РНП

принимало в расчет дату начала исходной версии договора и дату конца последней версии договора, действующей на отчетную дату.

В 2018 году Общество сумело найти техническое решение для преодоления указанной проблемы в части договоров прямого страхования, но, как было объяснено представителем Общества на интервью с Ответственным актуарием, в части договоров перестрахования Общество все еще планирует проведение ряда доработок ПО для целей улучшения расчета РНП и доли в нем. Общество использует новую систему в целях автоматического расчета брутто РНП, а так же с целью извлечения дат по допсоглашениям для исходящих начислений. Доработка операционной части и полная автоматизация расчета РНП с учетом дат допсоглашений продолжается.

По договорам страхования Общество провело тест на чувствительность к изменению подхода, где показало нематериальность изменения оценки РНП по сравнению с вероятным средним отклонением фактических обязательств от отраженных в части не устранённых проблем учета. Ответственному актуарию были представлены результаты данного теста. На основе данных результатов Ответственный актуарий считает данные Общества по РНП и связанным величинам в достаточной степени корректными для оценки резервов. Ответственный актуарий изучил структуру расчетных файлов автоматического и ручного расчета РНП, а также формул в них, однако не производил полный ручной пересчет РНП и долей в РНП по каждому договору страхования и перестрахования.

Одна из наиболее важных черт бизнеса Общества – высокая доля договоров страхования в валюте (валютные) и в валютном эквиваленте (псевдовалютные). При этом страховая премия по валютным договорам индексируется по курсу валюты договора, а по рублевым и псевдовалютным – нет. И в том, и в другом случае обязательства, фактически, - в валюте, поскольку по информации, полученной от Общества, выплата по условиям большинства псевдовалютных договоров производится по курсу на дату выплаты. В связи с этим Ответственный актуарий изучил структуру начислений страховых премий 2015-2020 год и изложил ее в пункте 4.8. с выводами относительно валютных рисков Общества, в том числе чувствительность выбранной методологии к изменению курса валюты по валютным и псевдовалютным договорам.

Ответственным актуарием проведен анализ размера резерва под обесценение дебиторской задолженности и его влияния на оценку размера обязательств. Резерв сомнительной дебиторской задолженности по страховым премиям является нематериальной величиной по сравнению с РНП, и может не считаться фактором оценки обязательств. Общество также не учитывало резерв сомнительной дебиторской задолженности по страховым премиям при расчете РНП.

Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее РПНУ)

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого индивидуального убытка определяется сотрудником Общества, отвечающим за урегулирование убытков, экспертно. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки заявленного, но не урегулированного убытка по каждому индивидуальному убытку.

Резерв заявленных убытков по валютным договорам страхования индексируется по курсу на отчетную дату.

Согласно информации, полученной от Общества, у Общества:

- на отчетную дату нет нераспознанных списаний-инкассо.
- нет открытых судебных процессов, убыток по которым не был бы занесен в резерв заявленных, но не урегулированных убытков.
- не произошли значимые изменения в порядке урегулирования убытков за последние годы.
- не произошло иных изменений внутренних процессов, которые следует учесть при оценке обязательств.

По информации Общества, в течение 2020 г. произошло увеличение страховых премий и повышение качества андеррайтинга по некоторым направлениям в части страхования имущества и ответственности. Ответственный актуарий принял к сведению данную информацию при оценке резервов убытков Общества, а также при проверке страховых обязательств Общества на достаточность. Логически данные действия должны оказать положительное влияние на достаточность страховых обязательств, однако характер бизнеса Общества не позволяет проследить данное влияние в рамках устойчивой статистической оценки, поэтому из соображений осторожности прямые корректировки величин резервов в связи с данными фактами не производились.

Также Общество раскрыло информацию о влиянии эпидемической ситуации и карантинных ограничений на страховой портфель, в особенности в части страхования по группам ГРУЗЫ и ВЗР. Данная информация также была учтена при расчете страховых резервов.

Приведенная далее методология оценки РЗНУ и РПНУ не включают резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ), а также оценку будущих поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений имущества и (или) его годных остатков.

На основании изучения данных Общества, Ответственный актуарий в целом сохранил подход к выбору метода расчета РПНУ, имевший место ранее, однако конкретные методы расчета и точечные модификации приняты Ответственным актуарием исходя из конкретной ситуации на отчетную дату.

Конкретные введенные предпосылки и использованные для оценки РПНУ методы расчета по каждой группе, раскрыты ниже:

Группа «НС».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков на отчетную дату	Квартальная база.
База типа убытка на отчетную дату	Оплаченные убытки из-за отсутствия стабильности в динамике ЗНУ (существенные колебания оценок ЗНУ по одним и тем же индивидуальным убыткам).
Предпосылки о коэффициентах развития	- приняты кумулятивные коэффициенты, поскольку какие-либо тенденции индивидуальных коэффициентов отсутствуют. Ответственный актуарий исключил одну из выплат в последних периодах развития.
Предпосылки о тех. убыточности	- усредненная убыточность для всех периодов, поскольку трендов убыточности нет, сезонности нет, и нет причин отвергать предпосылку о том, что ожидаемая убыточность по кварталам наступления страхового случая - различна. Ответственный актуарий оценил РПНУ методом Борнхюттера-Фергюсона с усредненной убыточностью с использованием кумулятивных коэффициентов на базе треугольника оплаченных убытков. Ответственный актуарий остановился на методе Борнхюттера-Фергюсона в силу того, что метод цепной лестницы (как и в меньшей степени метод Бенктандера) в данном случае не применим в силу отсутствия доверия к устойчивости оценки убыточности по последним кварталам страхового случая (особенно с учетом неоднозначного влияния эпидемической ситуации и карантинных мероприятий), а использование методов Кейп-Код или аддитивного метода не приводит к результату, существенно отличающемуся от полученного выбранным методом.
Выбор метода, рассмотрение альтернативных	Вместе с тем, Ответственный актуарий должен отметить фактор, существенно влияющий на итоговую оценку РПНУ: длина периода статистики за счет одной выплаты в последних периодах развития. Фактор длины статистики регулирует интервал оценок: 5,3 млн. – 7,3 млн.

Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием
<p>Ответственный актуарий принимает точечную оценку 5,3 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, - 0,8 млн. руб. отличается в меньшую сторону от точечной, данной Ответственным актуарием, а также лежит ниже полученного им интервала оценок, однако разница в результатах является несущественной в объеме бизнеса Общества. Анализ чувствительности не приводит к значимым колебаниям оценки в масштабах объема бизнеса Общества в целом.</p>

Группа «ВЗР».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков	Квартальная.
База типа убытка	Оплаченных убытков.
Предпосылки о коэффициентах развития	<p>- коэффициенты исторически не являются стабильными, но вместе с тем, заметна этапность их развития. В связи с этим первый коэффициент развития формируются как средний среди ряда последних индивидуальных коэффициентов развития разных периодов. Последующие коэффициенты рассчитываются как кумулятивные на базе укороченного интервала, начиная с 8го переходя на полный интервал для учета полной статистики развития.</p>
Предпосылки о тех. убыточности, выборе метода и альтернативно рассмотренных методах	<p>Ответственный актуарий оценил РПНУ методом цепной лестницы для всех кварталов страхового случая кроме последних четырех в силу достаточного доверия к существующей статистике данных кварталов как определяющей убыточность в рамках разумных предпосылок. Для получения РПНУ по последним четырем кварталам страхового случая Ответственный актуарий применил метод Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой убыточности, усредненной среди данных четырех кварталов. Это было сделано в силу недоверия к подверженной риску сильных флуктуаций убыточности последних кварталов страхового случая, но с учетом новых тенденций по убыточности. Андеррайтеры Общества прокомментировали падение убыточности (в целом, без учета карантинных ограничений) как закономерное в связи с отказом от ряда крупных договоров с юридическими лицами.</p> <p>Ответственный актуарий рассчитал результаты, к которым приводят альтернативные методы, предполагающие применение усредненной или кумулятивной оценки убыточности, что привело к более высоким результатам в силу того, что данные альтернативные методы не учитывают падение убыточности.</p> <p>При этом усредненная по 4м последним кварталам убыточность находится выше наблюдаемого уровня по 2-4 кварталам 2020 г., что является логичным с т. з. внедренных в 2020 г. карантинных ограничений. При этом полученный при усреднении уровень убыточности оказался схожим с убыточностью 3-4 кварталов 2019 г.</p>
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	
<p>Ответственный актуарий принимает точечную оценку 0,5 млн. Оценка РПНУ, данная Обществом - 1,0 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, отличается в большую сторону от точечной оценки, данной Ответственным актуарием, однако разброс разумных оценок довольно велик относительно величины РПНУ. Кроме того, разница в результатах является несущественной в объеме бизнеса Общества.</p>	

Группа «ГРУЗЫ».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков	Квартальная.
База типа убытка	Состоявшихся убытков.

Предпосылки о коэффициентах развития	- тренда индивидуальных коэффициентов развития нет. Некоторые поздние коэффициенты развития – незначительно ниже единицы, в том числе относящиеся к сроку исковой давности.
Предпосылки о тех. убыточности	- Ответственный актуарий принимает решение использовать усреднение убыточности.
Выбор метода, рассмотрение альтернативных	Ответственный актуарий оценил РПНУ методом Борнхьюттера-Фергюсона с усредненной убыточностью с использованием кумулятивных коэффициентов. Ответственный актуарий остановился на методе Борнхьюттера-Фергюсона в силу того, что метод цепной лестницы (как и в меньшей степени метод Бенкандера) в данном случае не применим в силу отсутствия доверия к устойчивости оценки убыточности по последним кварталам страхового случая.
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	
<p>Точечная оценка Ответственного актуария 7,5 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, 7,8 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, близка к оценке, данной Ответственным актуарием. Анализ чувствительности не приводит к значимым колебаниям оценки в масштабах объема бизнеса Общества в целом.</p>	

Группа «ОТВ-ТЬ».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков	Квартальная. База состоявшихся убытков в силу чрезвычайно длительного процесса урегулирования, при котором база оплаченных убытков приводит, как правило, к значительным флуктуациям резервов убытков.
База типа убытка	- тренда индивидуальных коэффициентов развития нет. - длинный процесс урегулирования. Последний значимый коэффициент развития приравнен к единице из соображений осторожности, хотя фактический ниже единицы; при этом несколько крупных РЗНУ, в последствие снятых, не принимаются во внимание в статистике. Кроме того, Ответственным актуарием при расчете исключены выплаты и РЗНУ, относящиеся к экстраординарному убытку, основная часть которого является для Общества на отчетную дату оценкой неурегулированной суммы. Ответственный актуарий не создает дополнительный резерв по данному убытку, считая крайне низкой вероятность его повторения в схожей величине (убыток многократно превышает следующий по размеру для Общества убыток по группе, имевший место ранее).
Предпосылки о коэффициентах развития	Ответственный актуарий оценил РПНУ методом цепной лестницы для всех периодов страхового случая кроме последнего года в силу достаточного доверия к существующей статистике в рамках разумных предпосылок. Для получения РПНУ по последнему году страхового случая Ответственный актуарий применил метод Борнхьюттера-Фергюсона с усредненной оценкой убыточности. Это было сделано в силу недоверия к подверженному риску сильных флуктуаций последнему году страхового случая. Ответственный актуарий также рассчитал результаты, к которым приводят методы, предполагающие применение усредненной или кумулятивной оценки убыточности, в частности, Кейп-Код, аддитивный метод.
Предпосылки о тех. убыточности, выборе метода и альтернативно рассмотренных методах	
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	
<p>Точечная оценка РПНУ Ответственного актуария 32,0 млн. руб., оценка находится ниже оценки Общества - 56,3 млн. руб. Существенная часть данного отклонения связана с различием подходов к учету в расчетном треугольнике выплат и величин РЗНУ, связанных с экстраординарным убытком. Ответственный актуарий</p>	

допускает, что факт данного экстраординарного убытка может влечь дополнительную консервативность в расчете РПНУ, которая проявляется в оценке Общества.

Группа «ИМ-ВО»

Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества. Несмотря на то, что Ответственный актуарий тестировал и базу оплаченных убытков, и базу состоявшихся убытков, здесь приводится только база состоявшихся убытков как более стабильная.

Убытки Общества по данной резервной группе многочисленны и чрезвычайно неоднородны по величине. Ответственным актуарием протестирована возможность применения триангулярных методов к массиву убытков такому, какой он есть, без выделения категорий, и никак убытки не ограничивая. На основе проведенного анализа Ответственный актуарий пришел к следующим выводам:

- треугольник содержит ряд убытков, расположение каждого из которых влияет на оценку РПНУ триангулярными методами на миллиарды рублей, поэтому такая оценка РПНУ - чрезвычайно неустойчива, и не может иметь практической ценности.
- треугольник содержит единичный убыток 26,1 млрд. рублей (Заявление об убытке 951-7502878 от 23.06.2016). Использование данного убытка для целей расчета РПНУ представляется неоправданным по той причине, что, во-первых, вероятность повторения этого убытка не кажется значимой на том основании, что размер данного убытка является экстраординарным даже для всего рынка РФ в целом, а, во-вторых, вероятность долгого незаявления убытка такого размера еще больше снижает целесообразность специального резервирования такого убытка.

В связи с этим Ответственный актуарий условно разбил все убытки по данной резервной группе на три типа:

Тип 1. Экстраординарный убыток. 26,1 млрд. рублей.

Тип 2. Крупные убытки, которые у Общества происходят достаточно регулярно (по крайней мере, наименьшие из крупных), но расположение в треугольнике каждого из которых существенным образом может повлиять на вычисление оценки РПНУ триангулярными методами.

Тип 3. Ординарные убытки, которые у Общества происходят часто, и расположение каждого из которых существенным образом не может повлиять на вычисление оценки РПНУ триангулярными методами (с учетом незначительного числа разумных предпосылок).

Для определения границы между Типом 2 и Типом 3 Ответственный актуарий проанализировал, во-первых, степень регулярности появления убытков, а во-вторых, степень влияния размера убытков на РПНУ, и выбрал границу между ними в 200 млн. рублей.

Создание РПНУ под убытки Типа 1.

Создание РПНУ под убытки Типа 1 с точки зрения Ответственного актуария нецелесообразно – см. выше объяснение.

Создание РПНУ под убытки Типа 2.

Создание РПНУ под убытки Типа 2 представляется целесообразным в силу их достаточной частоты и задержки в заявлении, но по определению таких убытков (см. выше) применение к ним триангулярных методов не вполне оправданно (хотя и было протестировано), поэтому Ответственный актуарий применил сценарный подход для определения резерва под поздние заявления убытков - рассчитал среднее значение, частоту возникновения и задержку заявления. Полученная точечная оценка – **355 209 тыс. руб.**

При этом ответственный актуарий провел сравнение подходов к трактовке и учету крупных убытков с расчетом Общества.

Создание РПНУ под убытки Типа 3.

Создание РПНУ под убытки Типа 3 с точки зрения Ответственного актуария – классическая задача триангулярных методов. Тестируемые методы (Борнхьюттера-Фергюсона, Кейп-Код, Аддитивный метод) при одинаковых предпосылках относительно коэффициентов развития приводят к близким результатам (метод цепной лестницы приводит к большому разбросу результатов в зависимости от колебаний убытков в последних кварталах страхового случая). При расчете Ответственный актуарий произвел сравнение своих расчетных треугольников с расчетными треугольниками Общества.

Точечная оценка резерва по убыткам Типа 3, выбранная Ответственным актуарием, получена на квартальной базе состоявшихся убытков с коэффициентами развития, сглаженными посредством применения регрессии, методом цепной лестницы в части периодов кроме последнего и методом Борнхьюттера-Фергюсона в части последнего квартала наступления страхового случая. Размер резерва составляет **220 930 тыс. рублей.**

Сравнение резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием

Оценка РПНУ, данная Обществом, (565 млн. руб.) близка к оценке, данной Ответственным актуарием – 576 млн. руб. {221 млн. руб. (Тип 3) + 355 млн. руб. (Тип 2)}. Хотя оценка Ответственного актуария несколько выше,

различие существенно меньше диапазона возможных разумных оценок резерва по данной группе.

РПНУ по входящему непропорциональному перестрахованию принимается равным нулю, поскольку при том, что Общество обладает портфелем с очень длительной историей, убытков за все это время не было.

Резерв расходов на урегулирование убытков.

Ответственный актуарий принял во внимание следующие данные:

- данные о прямых расходах на урегулирование убытков (сюрвейерские расходы) Общества за 2012-2020 годы и долю перестраховщика в них.
- косвенные расходы на урегулирование убытков за 2015-2020 год, выделенные Обществом. Основную долю данных расходов занимают расходы на заработную плату сотрудников, занимающихся урегулированием убытка, а также часть стоимости аренды офиса Общества.

Ответственный актуарий считает имеющуюся информацию не вполне достаточной для использования триангулярных методов (в т. ч. на основе дополнительных консультаций с Обществом), в связи с чем сохраняет с прошлого периода предпосылку о том, что существующее отношение расходов на урегулирование убытков к выплатам сохранится в будущем по отношению к прогнозируемым выплатам по произошедшим на отчетную дату страховым случаям.

Учитывая флуктуативность выплат Общества, Ответственный актуарий рассмотрел все группы вместе на промежутке времени 9 лет. Однако Ответственный актуарий проанализировал статистику на тренды (см. ниже), а также убедился, что расчет по резервным группам не представляется возможным в силу существенных колебаний выплат. Кроме того, Ответственный актуарий не видит динамики структуры портфеля, которая бы существенным образом скорректировала бы оценки совокупного РПУУ, если бы расчет велся бы не по портфелю в целом.

В таблице ниже приведен расчет процента расходов на урегулирование убытков от страховых выплат (в тыс. рублей).

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
договоры страхования									
прямые расходы	29 411	31 225	82 387	93 953	50 416	59 525	61 717	107 566	460 414
прямые расходы по экстр. убытку						5 671			419 420
выплаты	329 411	369 148	424 130	5 877 108	5 982 239	21 288 567	696 471	685 070	805 269
выплаты по экстр. убытку					5 651 285	20 448 715			
доля прямых за год	8,9%	8,5%	19,4%	1,6%	15,2%	6,4%	8,9%	15,7%	5,1%
доля прямых кумулятивно	8,9%	8,7%	12,7%	3,4%	3,9%	4,2%	4,5%	5,3%	5,3%
косвенные расходы	X	X	X	7 740	9 041	9 440	11 686	11 568	11 562
доля косвенных кумулятивно	X	X	X	X	X	X	0,5%	0,6%	0,7%
общая доля расходов							5,0%	5,9%	6,0%
договоры перестрахования									
прямые расходы	23 897	23 750	68 646	82 866	35 224	47 328	44 732	92 412	451 202
прямые расходы по экстр. убытку						5 671			419 398
выплаты	282 135	319 127	378 056	5 760 077	5 874 765	21 191 151	638 382	525 873	709 998
Выплатах по экстр. убытку					5 644 983	20 448 715			
доля прямых за год	8,5%	7,4%	18,2%	1,4%	15,3%	5,6%	6,1%	17,6%	4,5%
доля прямых кумулятивно	8,5%	7,9%	11,9%	3,0%	3,4%	3,6%	3,8%	4,7%	4,6%

Ответственный актуарий получил оценку 6,0% и 4,6% по договорам страхования и договорам перестрахования соответственно с учетом следующих факторов:

- В 2020 году оценка доли расходов на урегулирование убытков сохранилась на уровне 2019 г., существенно снизившись при рассмотрении годового интервала. При этом снижение произошло на фоне того, что из перечня расходов на урегулирование убытков были исключены расходы, относящиеся к экстраординарному убытку (см. далее).

- Ответственный актуарий нивелировал в расчете РПУУ влияние экстраординарного единичного убытка 26,1 млрд. рублей (Заявление об убытке 951-7502878 от 23.06.2016), учтенного также особым образом при расчете РПНУ. Это было сделано при расчете РПУУ по брутто-страхованию и по доле перестраховщика.

- Ответственный актуарий не стал нивелировать крупные выплаты (кроме экстраординарного убытка), поскольку они происходят регулярно;
- Ответственный актуарий не стал укорачивать временную базу, так как видит не тренд, а случайные колебания, что подтверждается данными 2020 г.
- Ответственный актуарий протестировал расчет на нетто-уровне и получил более гладкую оценку и одновременно более высокую, что представляется логичным, учитывая, что размер расходов не пропорционален величине убытка. Иными словами, перестрахованные убытки (как более высокие) имеют более низкую долю расходов на урегулирование, чем не перестрахованные. По этой причине Ответственный актуарий не стал применять вычисленный процент на уровне нетто-перестрахования. В частности, этот факт объясняет разницу доли прямых расходов по страхованию и перестрахованию.
- косвенные расходы по расчетам Ответственного актуария составляет 0,7% и отражаются только на брутто-уровне.
- Ответственный актуарий проанализировал перечень РЗНУ на предмет отсутствия в нем убытков экстраординарного размера, поэтому полученный процент может быть применен к резервам убытков на отчетную дату.
- При этом Ответственный актуарий применил индивидуальный процент расходов на урегулирование убытков к двум крупным убыткам, находящимся в статусе РЗНУ (один в группе ИМ-ВО и один в группе ОТВ-ТЬ). На основании консультации с представителями Общества к данным убыткам был применен процент прямых расходов на урегулирование убытков в размере 3,7% (также и в отношении доли перестраховщиков) и процент косвенных расходов 0,35% (половина стандартной нормы).

Сравнение оценок Ответственного актуария и Общества приведены ниже в пункте 4.1.

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.

Структура перестраховочной защиты согласно информации, полученной от Общества, приведена в таблице ниже. Собственное удержание компании по одному убытку не превышает 500 тыс. долларов США.

Вид страхования	Тип	Собственное удержание, USD / %	Лимит, USD	База
Универсальный (All Lines) договор эксцедента убытка, защищающий собственное удержание Общества по любым рискам от убытков, превышающих 500 000 USD	CoL	500 000	2 000 000 000	Календарная
Имущество юридических лиц – топливно-энергетические риски (переработка), включая риски перерыва в производстве	QS	50%	225 000 000	Страховая
Имущество юридических лиц – топливно-энергетические риски (добыча), включая риски перерыва в производстве	QS	50%	350 000 000	Страховая
Строительно-монтажные риски, включая ответственность при СМР и риски потери прибыли	QS	68,5%	150 000 000	Страховая
Имущество юридических лиц - террористические риски	QS	70%	100 000 000	Страховая
Риски международных компаний (все виды страхования)	Surplus	50 000	2 000 000 000	Страховая

CoL – эксцедент убытка;

QS – пропорциональное квотное (quota share)

Surplus – эксцедент сумм (пропорциональное)

Кроме того, Общество применяет договоры факультативного перестрахования на пропорциональной и непропорциональной основе.

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Обществом как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Размер доли по каждому индивидуальному убытку производился Обществом в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности расчета доли перестраховщика в РЗНУ по каждому индивидуальному убытку.

Доли перестраховщика в РЗНУ по договорам, предусматривающим восстановление перестраховочной премии, нет, поэтому резерв восстановительной премии не формируется.

Расчет доли перестраховщика в РНП Обществом производится следующим образом:

Тип договоров перестрахования	Базис	Метод расчета
Факультативные	Страховой период	«Pro rata temporis», исходя из сроков договора перестрахования и полной начисленной перестраховочной премии.
Облигаторные	Страховой период	«Pro rata temporis», исходя из сроков каждого договора прямого страхования и начисленной перестраховочной премии, разделенной Обществом на каждый из договоров страхования.
	Календарный период	Общество не формирует долю в РНП по непропорциональным договорам перестрахования, действующим на базе календарного года, поскольку начисление перестраховочной премии за отчетный квартал проводится по окончанию квартала, покрываемого начисляемой перестраховочной премией. Это вызвано особенностями учетной политики Общества в связи с отсутствием, указанной в договорах перестрахования минимальной депозитной премии. Данный механизм для непропорциональных договоров с Календарным базисом применялся при обязательных актуарных оценках Общества ранее. Ответственный актуарий считает данную практику допустимой, в т. ч. потому, что таким образом происходит формирования актива, а не обязательства. Вместе с тем, Ответственный актуарий обращает внимание, что для подобных типов договоров существуют иные методы расчета доли в РНП, например, исходя из ставки перерасчета, которые, однако, могут вызвать систематическое несоответствие доли в РНП и начисленной премии.

Учитывая наличие непропорционального перестрахования в Обществе, Ответственный актуарий изучил, с одной стороны, профиль убытков и профиль EML Общества. Также Ответственный актуарий обращает внимание, что РПНУ в части крупных рисков, превышающих приоритет, формируется. Иными словами, предполагается, что крупные убытки будут зарезервированы не сразу. В этих условиях Ответственный актуарий пришел к выводу, что доля перестраховщика по непропорциональным перестраховочным договорам должна формироваться. Ответственный актуарий произвел расчет доли пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии (сохранен метод, использованный ранее), рассмотрев также динамику долей перестраховщиков в выплатах и заявленных, но неурегулированных убытках.

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков показал, что все перестраховщики – или в реестре субъектов страхования на отчетную дату или являются известными иностранными перестраховочными компаниями (подавляющее большинство которых имеет высокий международный рейтинг). Незначительная часть доли перестраховщика в резервах (менее 0,1%) относится к перестраховщикам, не имеющим рейтинга. Из 3 перестраховщиков 2 относятся к группе Chubb, доля третьего составляет менее 1 тысячи рублей.

На основании данного факта Ответственный актуарий принял к покрытию обязательств долю перестраховщиков в страховых резервах в полном объеме. Исключение доли перестраховщиков, не имеющих рейтинга, не окажет влияние на суждение Ответственного актуария о достаточности активов для покрытия обязательств.

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.

Оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам, а также поступлений имущества и(или) его годных остатков (ОПС) не проводилась в силу отсутствия регулярных поступлений доходов, которые могли бы составить статистическую базу для проведения оценки.

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

Обществом были сформированы отложенные аквизиционные расходы (далее ОАР) на базе комиссии, начисленной в рублях, рассчитанные по аналогии с оценкой РНП.

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.

Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них состоит в том, чтобы сравнить размер сформированных страховых резервов на отчетную дату с текущей оценкой будущих денежных потоков (возникающих после отчетной даты), связанных с начисленными на отчетную дату договорами страхования.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни разбивается на следующие составляющие:

- резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки. Априори считается, что принцип наилучшей оценки соответствует принципу адекватности, поэтому Ответственный актуарий сравнивает резервы убытков, сформированные Обществом, с точечной оценкой, данной Ответственным актуарием, и выражает свое мнение о том, соответствует ли полученная разница возможному разбросу наилучших оценок (изложено в результатах расчета РПНУ).
- резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с будущими финансовыми потоками, связанными с обслуживанием начисленных на отчетную дату договоров страхования (за исключением финансовых потоков, под которые начислены РПНУ, РЗНУ и РРУУ), а именно: выплаты по страховым случаям будущих периодов и расходы на их урегулирование, расходы на обслуживание договоров страхования.

Базис для проведения проверки адекватности: «продолжение деятельности». Проведение проверки адекватности страховых обязательств рассматривалось на уровне резервных групп. Для прогноза убыточности на период после отчетной даты по договорам, начавшим свое действие до отчетной даты, была использована оценка убыточности, принятая при расчете РПНУ. При этом Ответственный актуарий учел возможное искажение убыточности в силу коронавирусных ограничений, поэтому протестировал необходимость формирования РНР по группе в дополнительном расширенном диапазоне значений убыточности.

Ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы, принят равным нулю, исходя из неопределенности оценок. Оценка расходов на урегулирование убытков для резерва неистекшего риска произведена исходя из предпосылок, использованных при оценке расчета резервов на урегулирование убытков. Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования на отчетную дату, ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась Обществом на основе опыта несения аналогичных затрат в отчетном году.

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

В рамках настоящего актуарного оценивания проведен общий анализ состава активов на предмет обоснованности их использования для покрытия обязательств, принята к сведения информация Общества о проверке активов на предмет их обесценения и обременения, но Ответственным актуарием не проводился аудит соответствия оценок в финансовой отчетности Общества и реальных договоров, выписок со счетов банков, адекватности оценки дебиторской задолженности, также Ответственный актуарий не проводил аудит качества независимой оценки активов Общества.

Ответственный актуарий самостоятельно рассчитал ожидаемые сроки погашения резервов убытков, но адекватность распределения по срокам погашения РНП, доли в РНП, отложенных аквизиционных расходов и долей в них, а также прочих активов и обязательств, установленных Обществом, Ответственный актуарий рассмотрел только на предмет очевидных недостатков – распределение данных активов по срокам взято на основе данных Общества, при этом Ответственный актуарий указал дополнительные комментарии относительно РНП, доли в нем, отложенных аквизиционных расходов и доходов в п. 4.7, приведя информацию о иной допустимой разбивке.

Сведения о составе и структуре активов Общества приняты в соответствии с данными финансовой отчетности Общества, подготовленной согласно требованиям ОСБУ по состоянию на 31 декабря 2020 года. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В целях актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом (где применимо).

Ответственный актуарий принял к сведению информацию, полученную от Общества, о проведенной процедуре инвентаризации дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения, и формировании резерва по сомнительным долгам в части дебиторской задолженности.

В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации активов Ответственным актуарием не принимаются следующие активы:

- переплата по налогу и иные налоговые активы (отложенные налоговые активы);
- основные средства и запасы (мебель, техника, материально-производственных запасы, бланки) – кроме здания (далее см. подробнее);
- нематериальные активы;
- прочая дебиторская задолженность (ее сумма нематериальна в балансе Общества);

Ответственным актуарием дополнительно проведен анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно:

- денежных средств и их эквивалентов;
- депозитов;
- финансовых активов, имеющих в наличии для продажи;
- дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- доли перестраховщиков в страховых резервах;
- основных средств;
- прочих активов.

В соответствии с Примечанием № 5 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125), структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом:

- денежные средства на расчетных счетах – 511 078 тыс. рублей;
- Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты - 250 064 тыс. руб.

Все денежные средства Общества на расчетных счетах размещены в одном банке – АО «СИТИБАНК», имеющий рейтинг AAA(RU) АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство». Ответственный актуарий отмечает отсутствие диверсификации при размещении денежных средств на расчетном счете, однако банк, в котором размещены денежные средства, имеет высокий рейтинг и полностью принимаются Ответственным актуарием.

Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты, по состоянию на отчетную дату размещены Обществом в двух кредитных организациях - АО «СИТИБАНК» (рейтинг AAA(RU) АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство») на сумму 100 022 тыс. руб. и АО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК" (также рейтинг AAA(RU) АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство») на сумму 150 042 тыс. руб. Ответственный актуария принимает указанные средства к покрытию обязательств, руководствуясь высоким рейтингом и стабильной репутацией кредитных организаций.

В соответствии с Примечанием № 6 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2020, структура строки «Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах» в общей сумме 270 544 тыс. руб. представлена следующим образом:

Наименование	Доля в активах данной группы (согласно разделу 5 формы 0420154)	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "СИТИБАНК"	55,58%	AAA(RU)	АО Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК"	44,67%	AAA(RU)	АО Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»

Совместно величина денежных средств и депозитов, размещенных в АО «СИТИБАНК», составляет 761 462 тыс. руб., то есть порядка 6,9% валюты баланса Общества, что является хотя и существенной, но некритической концентрацией.

От величины наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства, депозиты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, имеющих рыночные котировки, общая сумма которых в совокупности составила 4 681 751 тыс. рублей, доля вложений в депозиты и денежные средств в указанном банке - существенна, однако учитывая высокие рейтинги надежности кредитных организаций, Ответственный актуарий не рассматривает указанное как фактор, который может привести к негативным последствиям.

Согласно примечанию 8 к бухгалтерскому балансу Общества на 31.12.2020, в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, учтены долговые ценные бумаги. Согласно примечанию 66.1. все они относятся к активам, справедливая стоимость по уровням исходных данных которых соответствует 1 уровню определения рыночной стоимости. По кредитному качеству долговые ценные бумаги разделены следующим образом (тыс. руб.):

Наименование показателя	Рейтинг В (группа)	Рейтинг AAA(RU)
1	2	3
Долговые финансовые активы, в том числе:	3 497 867	152 198
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 382 961	-
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	152 198
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций (согласно данным формы 0420154 – долговые ценные бумаги нерезидентов)	1 114 906	-

Международный рейтинг В присвоен эмитентам (Правительству РФ и нефинансовым организациям) рейтинговыми агентствами «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service) и «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings). Российский рейтинг AAA(RU) присвоен рейтинговым агентством АО Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»

Принимая во внимание качественные характеристики указанных финансовых активов, их ликвидность, Ответственный актуарий принимает 100 % указанных активов в покрытие страховых и прочих обязательств.

Ответственным актуарием не проводился анализ чувствительности капитала к допустимым изменениям в процентных ставках или изменениям рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента.

В соответствии с Примечанием № 10 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) по состоянию на 31.12.2020 года, дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования составляет 556 520 тыс. рублей. Согласно представленным в примечании 62.13. данным, общая сумма просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования составляет на 31.12.2020 72 958 тыс. рублей, из которой 65 293 тыс. рублей сроком просрочки более 30 дней. Непросроченная дебиторская задолженность принимается Ответственным актуарием в покрытие обязательств. Ответственный актуарий также учел, что основная часть дебиторской задолженности приходится на компании группы, в которой состоит Общество.

Доля перестраховщиков в страховых резервах составляет (по оценке Ответственного актуария) 5 308 984 тыс. рублей. Данные о кредитном качестве доли перестраховщиков выглядят следующим образом (доли

указаны согласно разделу 14 формы 0420154 – с учетом не очень значительного отличия оценки Ответственного актуария от оценки Общества, Ответственный актуарий принимает данную разбивку для целей анализа):

Рейтинг А (различные подгруппы рейтинга А по российской шкале)	Рейтинг А (различные подгруппы рейтинга А по международной шкале)	Рейтинг В (подгруппы по международной шкале)	Без рейтинга
17,20%	82,73%	0,06 %	Менее 0,01 %

В покрытие регуляторных страховых резервов Обществом принята доля перестраховщиков в страховых резерва в сумме 4 801 248 тыс. рублей. Доля перестраховщиков полностью принимается Ответственным актуарием (т. к. практически вся доля в резервах, приходящаяся на перестраховщиков без рейтинга, относится к компаниям группы Chubb). При этом доля перестраховщика Chubb Tempest Re Ltd составляет около 55 % доли перестраховщиков, что является существенной концентрацией. Рейтинг данного перестраховщика установлен на уровне Аа3, рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), в связи с чем, Ответственный актуарий не расценивает такой уровень концентрации как негативный.

В соответствии с Примечанием № 22 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2020, структура строки «Основные средства» общей остаточной стоимостью 44 799 тыс. рублей представлена следующим образом:

- офисное и компьютерное оборудование в сумме 6 368 тыс. рублей;
- транспортные средства в сумме 3 718 тыс. рублей;
- прочие основные средства в сумме 34 713 тыс. рублей. Данная группа представлена арендованным основным средством, учтенным с соответствии с МСФО 16 в качестве активов и обязательств.

Офисная техника и прочие основные средства исключены Ответственным актуарием из стоимости принимаемых активов в виду того, что их реализация по балансовой стоимости представляется маловероятной. Арендованное здание, хотя оно и не является собственностью Общества, принимается Ответственным актуарием в покрытие связанного прочего обязательства, отраженного по статье баланса «Займы и прочие привлеченные средства» в качестве обязательства по аренде в размере 36 863 тыс. руб., поскольку данные актив и обязательство напрямую связаны.

В соответствии с Примечанием 24 к Бухгалтерскому балансу Общества, общая величина прочих активов составляет 11 082 тыс. рублей, из которых 7 292 тыс. рублей составляет задолженность поставщиков, которая принимается Ответственным актуарием в покрытие прочих обязательств. Прочие активы, на общую сумму 3 790 тыс. рублей не принимаются Ответственным актуарием ввиду специфического характера и затрудненности углубленного анализа с учетом общей их нематериальности в сумме активов.

На основании изучения основных видов активов Общества, их основных характеристик (типа, уровня иерархии оценки, срока до погашения, эмитента/дебитора/должника), а также на основании дополнительных разъяснений ответственных сотрудников Общества, Ответственный актуарий пришел к выводу об обоснованности денежных потоков, генерируемых активами. Ответственный актуарий также провел интервью с ответственными сотрудниками Общества, изучил Отчет о составе и структуре активов (форму 0420154) по состоянию на 31.01.2021 г., на основании чего пришел к выводу, что после отчетной даты отсутствуют факты, позволяющие существенно уточнить стоимость активов Общества на отчетную дату.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде.

В целях визуализации результатов расчетов в настоящем актуарном заключении введены следующие сокращения:

РНП – резерв незаработанной премии;
ОАР – отложенные аквизиционные расходы;
РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;
РРУУ - резерв расходов на урегулирование убытков;
РНР – резерв неистекшего риска.

Все показатели в тыс. рублей.

Страховые резервы и доля в них, сформированные Обществом (тыс. рублей):

	РНП	РПНУ	РЗНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РПНУ	Доля в РЗНУ	Доля в РРУУ
НС	39 177	842	14 234	633	34 380	395	10 746	412
ВЗР	15 340	955	873	77	15 368	480	783	47
ГРУЗЫ	70 957	7 790	66 788	3 132	40 518	5 662	24 667	1 122
ИМ-ВО	1 826 141	565 325	2 141 770	113 698	821 442	412 287	1 942 271	87 119
ОТВ-ТЬ	520 172	56 320	1 694 473	73 533	119 327	47 140	1 683 920	64 049
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	2 471 787	631 233	3 918 138	191 074	1 031 035	465 963	3 662 387	152 749

Изменение страховых резервов Общества за отчетный год (тыс. рублей):

	РНП	РПНУ	РЗНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РПНУ	Доля в РЗНУ	Доля в РРУУ
НС	-14 137	-1 151	-5 558	-304	5 920	-840	-6 383	-267
ВЗР	-6 895	-588	-1 177	-78	13 277	49	732	29
ГРУЗЫ	-2 592	-8 851	24 753	609	11 797	-5 668	3 090	-95
ИМ-ВО	348 227	36 466	-237 540	-11 353	156 037	49 207	-318 421	-9 961
ОТВ-ТЬ	159 989	6 255	1 569 275	65 997	7 096	16 427	1 564 880	58 508
ВХ	-1 851	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	482 741	32 130	1 349 753	54 872	194 126	59 174	1 243 898	48 214

Оценка Общества РНР и оценка доли перестраховщика в РНР равны нулю. Ответственный актуарий в целом в части РНП, РЗНУ и долей в них следует методологии Общества, и поэтому приводит свои результаты только по РПНУ и РРУУ и доле в них. Оценка Ответственного актуария в части РНР и доля перестраховщика в РНР также равна нулю.

Точечная оценка Ответственного актуария на нетто-уровне несколько превышает оценку Общества по сумме РПНУ и РРУУ: оценка Ответственного актуария выше на 23,5 млн. по сумме этих показателей. При этом расхождение в оценке существенно ниже интервала разумных оценок, учитывая характер рисков, принимаемых Обществом.

Таблица сравнения отличающихся оценок резервов Общества и Ответственного актуария на 31.12.2020 (в тыс. руб.).

	РПНУ			доля в РПНУ			Нетто РПНУ		
	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница
НС	842	5 309	-4 466	395	2 876	-2 481	448	2 433	-1 985
ВЗР	955	482	473	480	242	238	475	240	235
ГРУЗЫ	7 790	7 505	285	5 662	5 113	549	2 129	2 392	-263
ИМ-ВО	565 325	576 139	-10 814	412 287	414 382	-2 094	153 038	161 757	-8 720
ОТВ-ТЬ	56 320	32 036	24 285	47 140	27 386	19 753	9 181	4 649	4 532
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
итого	631 233	621 470	9 763	465 963	449 999	15 964	165 270	171 471	-6 201

	РРУУ			доля в РРУУ			Нетто РРУУ		
	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница
НС	633	1 173	-539	412	627	-214	221	546	-325
ВЗР	77	81	-5	47	47	0	30	34	-4
ГРУЗЫ	3 132	4 458	-1 325	1 122	1 370	-248	2 010	3 088	-1 078
ИМ-ВО	113 698	143 225	-29 527	87 119	99 245	-12 126	26 579	43 980	-17 401
ОТВ-ТЬ	73 533	72 292	1 241	64 049	64 275	-226	9 484	8 017	1 467
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
итого	191 074	221 229	-30 155	152 749	165 563	-12 814	38 325	55 666	-17 341

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался **выше** оценки ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам будущих выплат, расходов на их урегулирование, затрат на обслуживание действующих договоров страхования **в разрезе резервных групп на брутто-уровне**. Такой вывод в целом соответствует типу портфеля Общества – крупные индустриальные риски в части страхования имущества, грузов и ответственности.

Аналогичный вывод был сделан по результатам обязательного актуарного оценивания на 31.12.2019.

Выводы по результатам адекватности резервов убытков приведены в пункте 5.2.

Анализ чувствительности теста адекватности оценки обязательств показал, что при разумных предположениях к исходным параметрам в рамках действующей учетной политики резерв неистекшего риска не будет формироваться по Обществу.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Общества об оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю.

Ответственный актуарий проанализировал результаты ретроспективного анализа резервов убытков, сформированных Обществом на 31.12.2019 и на 31.12.2018, приведенные в таблицах ниже, а также не приведенные здесь результаты анализа оценок резервов убытков по системе МСФО, относящихся к более ранним периодам.

Резервы расходов на урегулирование убытков, расходы на урегулирование убытков, а также полученные суброгации, **не включены** в данный ретроспективный анализ.

Вывод Ответственного актуария – отсутствие системного занижения резервов убытков в целом по портфелю как на брутто, так и на нетто уровне.

Определяющим общий результат по Обществу является результат по резервной группе «Им-во».

Брутто-страхование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2018 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2019-2020 гг. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	
НС	21 319	0	7 655	13 664
ВЗР	4 463	0	3 772	691
ГРУЗЫ	61 921	14 672	10 213	37 037
ИМ-ВО	1 830 256	1 379 715	947 737	-497 195
ОТВ-ТЬ	113 579	1 665 194	39 626	-1 591 241
ВХ	0	0	0	0
	2 031 539	3 059 581	1 009 003	-2 037 045

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2018 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на 31.12.2018	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до 31.12.2018	Страховые выплаты 2019-2020 гг. по страховым случаям, произошедшим до 31.12.2018	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС	2 633	0	3 570	-937
ВЗР	3 846	0	3 495	351
ГРУЗЫ	23 230	10 164	3 983	9 084
ИМ-ВО	231 612	67 150	91 182	73 280
ОТВ-ТЬ	31 362	8 010	6 764	16 588
ВХ	0	0	0	0
	292 683	85 324	108 993	98 366

Брутто-страхование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2019 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на 31.12.2019	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до 31.12.2019	Страховые выплаты 2020г. по страховым случаям, произошедшим до 31.12.2019	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС	21 785	6 773	14 146	866
ВЗР	3 593	0	723	2 870
ГРУЗЫ	58 677	24 341	14 514	19 822
ИМ-ВО	2 908 169	1 715 695	714 118	478 356
ОТВ-ТЬ	175 263	1 689 727	24 577	-1 539 041
ВХ	0	0	0	0
	3 167 488	3 436 535	768 079	-1 037 126

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2019 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на 31.12.2019	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до 31.12.2019	Страховые выплаты 2020г. по страховым случаям, произошедшим до 31.12.2019	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС	3 422	1 727	4 084	-2 388
ВЗР	3 111	0	684	2 427
ГРУЗЫ	25 770	17 271	2 232	6 267
ИМ-ВО	284 396	105 364	53 533	125 499
ОТВ-ТЬ	25 511	12 466	1 144	11 901
ВХ	0	0	0	0
	342 211	136 828	61 677	143 706

Результаты расчета дохода от переоценки резервов убытков показывают, что на нетто-основе резервы, сформированные Обществом, являлись достаточными. На брутто-основе и для резервов на 31.12.2019, и для резервов, сформированных на 31.12.2018, наблюдается отрицательный результат. В отношении этого следует отметить, что основной бизнес Общества — это страхование имущества, характеризующееся крупными и очень крупными EML, высоким разбросом размера выплат и низкой ожидаемой частотой страхового случая, что может приводить к значительным колебаниям результатов ретроспективного анализа избытка/недостатка резервов убытков по портфелю, особенно на уровне брутто-перестрахования.

Ответственный актуарий сравнил результаты текущего анализа с результатом аналогичного анализа, проведенного на 31.12.2019. Технически результат для резервов, сформированных на 31.12.2018, существенно

ухудшился. Однако данный эффект практически полностью обусловлен влиянием единичного крупного убытка по страхованию ответственности (Заявление об убытках по принятому перестрахованию 0000-00044 от 05.06.2019), оценка которого в отчетном периоде существенно увеличилась – до величины более 1,6 млрд. руб. в РЗНУ. Без учета данного убытка ретроспективный результат оценки резервов даже несколько улучшился на брутто-уровне. На нетто-уровне ретроспективный анализ резервов убытков, сформированных на 31.12.2018, практически не изменился, поскольку перестрахование полностью нивелировало эффект крупного убытка.

Аналогичный эффект указанный экстраординарный убыток произвёл на ретроспективную оценку резервов, сформированных на 31.12.2019. Без учета данного убытка имеет место существенный положительный результат. При этом Ответственной актуарий обращает внимание, что отчасти указанный результат обусловлен изменением подхода к распределению РПНУ под крупные убытки между периодами со стороны Общества – на отчётную дату он в большей степени был отнесены на события 2020 г. Однако величина положительного ретроспективного эффекта на брутто-уровне больше даже полного сформированного резерва под крупные убытки. Кроме того, даже с учетом экстраординарного убытка по страхованию ответственности, эффект перестрахования полностью нивелировал отрицательный результат на брутто-уровне.

4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и его годных остатков.

Ожидаемые к получению поступления по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не оценивались.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (в тыс. руб.).

	2020		Изменение	
	ОАР	Доля в ОАР	ОАР	Доля в ОАР
НС	950	9 081	-5 006	876
ВЗР	43	1 524	-8	793
ГРУЗЫ	7 465	1 894	-3 218	707
ИМ-ВО	338 589	210 034	60 492	46 153
ОТВ-ТЬ	68 435	24 893	16 785	2 373
ВХ	0	0	-259	0
ИТОГО	415 483	247 427	68 786	50 901

4.6. Результаты определения стоимости активов Общества с указанием их структуры.

В таблице приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2020 с указанием их стоимости (тыс. руб) на основе информации приведенной на основании формы 0420125, форма 0420154, кроме того, что **Ответственный актуарий включил собственную оценку доли перестраховщика в страховых резервах (итоги в приведенной ниже таблице не будут равны итогам в балансе)**. Также использованы результаты анализа, проведенного Ответственным актуарием в разделе 3.11.

Наименование	Стоимость, согласно данным отчетности	Стоимость активов, имеющая потенциал к покрытию страховых обязательств (по мнению Ответственного актуария)*	Стоимость активов, принимаемых Ответственным актуарием к покрытию обязательств, кроме страховых	Стоимость не принятых к покрытию активов
1	2	3	4	5
Денежные средства и их эквиваленты	761 143	761 143	0	0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	270 544	270 544	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 650 064	3 650 064	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	556 520	483 562	0	72 958
Займы, прочие размещенные средства	6 982	0	0	6 982
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	5 308 984	5 308 984	0	0
Нематериальные активы	670	0	0	670
Основные средства	44 799	0	34 713	10 086
Отложенные аквизиционные расходы	415 483	415 483	0	0
Требования по текущему налогу на прибыль	14 547	0	0	14 547
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0
Прочие активы	11 082	0	7 292	3 790
Итого активы	11 040 817	10 889 779	42 005	109 033

* указанные активы могут быть приняты в покрытие как страховых, так и нестраховых обязательств.

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

В таблице приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2020 с указанием их стоимости (тыс. руб) (информация приведена на основании данных Бухгалтерского баланса Общества по состоянию на 31.12.2020 года (форма 0420125) кроме того, что Ответственный актуарий **включил собственную оценку резервов убытков и доли перестраховщика в резервах убытков (итоги в приведенной ниже таблице не будут равны итогам в балансе)**. Оценка РНП, доли перестраховщиков в РНП, ОАР и ОАД а также распределение их по срокам приведены на основе дополнительно предоставленных данных Общества.

Информация в Таблице ниже показывает превышение активов над обязательствами в приведенных временных интервалах (данные в тыс. рублей).

Наименование	До 1 года	Свыше 1 года	Итого принятых активов	Стоимость, не принятых активов/обязательств	Итого
Ожидаемый отток денежных средств по обязательствам, в т.ч.:	5 533 808	2 915 717	X	X	8 449 526
Ожидаемый отток денежных средств по страховым резервам	4 453 335	2 779 289	X	X	7 232 625
Ожидаемый отток денежных средств по кредиторской задолженности по операциям страхования	813 437	0	X	X	813 437
Займы и привлеченные средства	21 629	15 234	X	X	36 863
Отложенные аквизиционные доходы	126 233	121 194	X	X	247 427
Обязательства по текущему налогу на прибыль	7 938	0	X	X	7 938
Прочие обязательства	85 709	0	X	X	85 709
Отложенные налоговые обязательства	25 527	0	X	X	25 527
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, в т.ч.:	6 030 827	4 900 957	10 931 784	109 033	11 040 817
Денежных средства и эквиваленты	761 143	0	761 143	0	761 143
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	270 544	0	270 544	0	270 544
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 024 104	2 625 960	3 650 064	0	3 650 064
Дебиторская задолженность по операциям страхования	483 562	0	483 562	72 958	556 520
Займы и прочие размещенные средства	0	0	0	6 982	6 982
Доля перестраховщиков в страховых резервах	3 220 053	2 088 931	5 308 984	0	5 308 984
Отложенные аквизиционные расходы	243 763	171 720	415 483		415 483
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0	0	14 547	14 547
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0
Основные средства	20 367	14 346	34 713	10 086	44 799
Нематериальные активы	0	0	0	670	670
Прочие активы	7 292	0	7 292	3 790	11 082
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	497 019	1 985 240			
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	497 019	2 482 258			

Согласно представленным результатам, Общество не имеет разрыва ликвидности как по сроку до 1 года, так и по сроку более 1 года. Формально наблюдавшийся согласно данным отчетности на 31.12.2019 устранен в

основном за счет изменения дюрации активов, имеющихся в наличии для продажи, хотя их кредитное качество фактически обеспечивало существенно большую ликвидность.

Кроме того, следует учесть, что зарабатывание премии (то есть экспирация РНП) не будет означать моментальной трансформации в исходящие денежные потоки, фактически часть премии трансформируется в андеррайтинговый результат Общества, в остальной части – трансформируется в резервы убытков в соответствующим запаздыванием выплат. В силу этого фактическая дюрация РНП выше, чем указанная Обществом в отчетности.

Кроме того, учитывая высокую долю валютных обязательств и активов в Обществе, Ответственный актуарий проанализировал их соответствие согласно примечанию 62.18 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) – в тыс. рублей (также в таблице учтены РНП и доля перестраховщиков в РНП, ОАР и ОАД, дополнительно добавленные Обществом):

Наименование показателя	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	404 728	20 606	1 119
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 307 943	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	419 784	923	1 213
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 264 103	1 338 921	20 545
Займы, прочие привлеченные средства и прочая дебиторская задолженность	2 596	4 333	0
Отложенные аквизиционные расходы	144 704	87 561	10 823
Итого активов	4 543 858	1 452 342	33 701
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	659 229	201	19
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0	0	0
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 957 807	1 642 834	119 277
Прочие обязательства	29 375	0	0
Отложенные аквизиционные доходы	101 849	47 002	2 038
Итого обязательств	3 748 260	1 690 038	121 334
Чистая балансовая позиция	795 598	-237 695	- 87 633

Таким образом, общая сумма активов, выраженных в иностранной валюте на 31.12.2020, составляет существенную сумму валюты баланса. Официальный курс доллара США на 31.12.2020 составил 73,8757 рублей, а на 31.12.2019 - 61,9057 рублей. Изменение курса за 2020 год составило 11.97 рублей. Официальный курс евро на 31.12.2020 составил 90,6824 рублей, на 31.12..2019 года– 69,3406 рублей. Изменение курса за 2020 год условно составило 21,34 рублей. При этом общая амплитуда колебаний курса в течение года была выше. Таким образом, валютный риск является значимым для Общества. Вместе с тем общая величина активов в валюте в целом корреспондирует с величиной валютных обязательств, хотя и выше ее. Анализ чувствительности резервов к изменениям валютных курсов проведен в пункте 4.8.

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок на РПНУ и изложил результаты в пункте 3.6. при рассмотрении по каждой из резервных групп (данные в тыс. руб.)

Группа	РПНУ*	Фактор	РПНУ при росте:		
			на 10%	на 20%	на 30%
НС	5 309	Рост средней убыточности	6 039	6 770	7 501
ВЗР	482	Рост убыточности последних 4 кварталов	532	582	633
ГРУЗЫ	7 505	Рост средней убыточности	8 338	9 171	10 003
ИМ-ВО	576 139	Рост частоты по крупным убыткам	611 660	647 181	682 701
ОТВ-ТЬ	32 036	Рост первого коэф-та развития	32 598	33 067	33 463
ВХ	0	Рост средней убыточности	0	0	0
ИТОГО	621 470		659 167	696 770	734 302

*Здесь РПНУ соответствует оценке Ответственного актуария.

В данном пункте Ответственный актуарий излагает влияние валютного риска в части РНП в силу высокой доли валютных и псевдовалютных договоров в структуре премий Общества.

Структура страховых премий	2020	2019	2018	2017	2016	2015
рублевые договоры	47%	49%	50%	49%	47%	39%
псевдовалютные договоры	9%	6%	12%	9%	9%	14%
Валютные	44%	45%	38%	42%	44%	47%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Ниже изложено влияние изменения курса на нетто-РНП:

рост курса	10%	20%	30%
рост нетто-РНП %	7%	14%	21%
рост нетто-РНП в тыс. руб.	117 072	234 144	351 217

На основании отсутствия предпосылок к смене методов использованная в 2019 г. методология была сохранена в основных аспектах, точечные изменения отражены в описаниях конкретных методов расчета страховых резервов. Изменения методологии, которые привели бы к существенному изменению результатов или выводов, в 2020 году не было.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Ответственный актуарий проанализировал риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и связанный с этим риск возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам и сделал вывод (с учетом дополнительных комментариев, указанных в п. 4.7), что Общество обеспечивает необходимый уровень ликвидности активов для погашения страховых обязательств в соответствии со сроками их реализации по состоянию на отчетную дату в рамках разумных предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых.

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

Учитывая результаты теста на адекватность, РНП, уменьшенный на ОАР, достаточен для соответствия обязательствам по начисленным договорам в части произошедших страховых случаев.

Также Ответственный актуарий делает вывод о достаточности резервов убытков Общества. Точечная оценка резервов, выполненная Ответственным актуарием, на нетто-уровне достаточно близка относительно размера обязательств к оценке Общества, хотя и несколько ее превышает. Ответственный актуарий делает такой вывод на том основании, что размер расхождения в оценках – ниже ширины интервала разумных оценок резервов.

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

Одной из особенностей бизнеса Общества является принятие на страхование рисков, характеризующихся редкими страховыми событиями, существенным разбросом размера вероятного убытка вокруг среднего и, соответственно, вероятным разбросом убыточности. Такая специфика однозначно приводит к существенному риску значимых отклонений фактических убытков от ожидаемых по флуктуативным причинам.

Второй особенностью бизнеса Общества является высокая доля рисков, застрахованных в валюте или валютном эквиваленте (структура представлена выше), что также приводит к риску отклонения фактического развития убытков от ожидаемого вследствие колебаний валютных курсов.

Фактическое развитие убытков может отличаться от ожидаемого в случае резкого ухудшения экономической ситуации, что, согласно опубликованным научным исследованиям, приводит к росту убыточности по имущественным видам страхования, составляющим большую часть портфеля Общества.

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

Главными сегментами страхового портфеля Общества является страхование имущества, грузов и ответственности, характеризующееся крупными EML, а значит Общество существенно зависит от надежности перестраховочной защиты, и подвержено кредитным рискам, а также рискам случайного несоответствия условий страховой и перестраховочной защиты. Учитывая это и высокую долю перестрахования, принятую в Обществе, Ответственный актуарий рекомендует проводить регулярный аудит кредитного риска, связанного с перестраховщиками, а также аудит соответствия условий страховой и перестраховочной защиты. Также Ответственный актуарий рекомендует Обществу использовать внутреннюю (стохастическую или сценарную) модель для определения максимально допустимого уровня роста, необходимого уровня перестрахования, сценариев давления на капитал и моделирования потребности в нем Общества для своевременного предотвращения возможных негативных последствий рисков для Общества.

По итогам актуарного оценивания за прошлый год указаны аналогичные рекомендации. Они сохранены, так как специфика рисков Общества существенно не изменилась.

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

Ответственный актуарий рекомендует Обществу завершить настройку учетных систем Общества для корректного учета допсоглашений по договорам исходящего перестрахования в целях корректного расчета доли в РНП.

Ответственный актуарий рекомендует Обществу продолжать поддерживать и рассматривать возможности усиления диверсификации портфеля для достижения устойчивого результата формирования резервов убытков на брутто-уровне. Рекомендация сохраняется с прошлого периода.

В соответствии с выводами, указанными в п. 5.4., Ответственный актуарий также рекомендует Обществу продолжать постоянно отслеживать финансовую устойчивость перестраховщиков, так как механизм перестрахования играет ключевую роль в финансовой устойчивости Общества. Рекомендация сохраняется с прошлого периода.

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

В актуарном заключении за предыдущий год были высказаны следующие рекомендации:

- приложить усилия к своевременному внедрению новых подходов к оценке рисков, принятых Банком России, а также оперативно модифицировать бизнес-процесс для сдачи отчетности в сокращенные сроки.

Информация касательно исполнения рекомендации: Общество в данный момент находится в процессе перехода на автоматизированное решение в части требований Положения 710-П, в частности, провела предварительные расчеты в рамках новых требований в части влияния рисков (концентрационный, валютный, процентной ставки) на капитал. Автоматизированная система планируется к внедрению в 2-3 кварталах 2021. В рамках перехода на МСФО 17, Общество планирует воспользоваться внутригрупповым soft решением для проведения расчетов, на данном этапе происходит анализ применимого в страховому портфелю метода расчетов и разработка внутренних политик в рамках нового стандарта. Ответственный актуарий рекомендует Обществу продолжать данные действия.

- поддерживать и рассматривать возможности усиления диверсификации портфеля для достижения устойчивого результата формирования резервов убытков на брутто-уровне.

Информация касательно исполнения рекомендации: в 2020 году сборы Общества выросли на 18% по сравнению с 2019 годом, хотя структура портфеля принципиально не изменилась. Рост объема бизнеса в 2021 году планируется на уровне 15%-20%. Ответственный актуарий рекомендует Обществу продолжать деятельность по диверсификации портфеля в силу сохраняющейся высокой волатильности за счет крупных убытков.

- постоянно отслеживать финансовую устойчивость перестраховщиков, так как механизм перестрахования играет ключевую роль в финансовой устойчивости Общества.

Информация касательно исполнения рекомендации: Облигаторные договоры страхования заключены с компаниями с рейтингом надежности AA- и выше от Standard&Poors. Также в рамках обязательной цессии участие в облигаторных программах на 2020 год было предложено Российской Национальной Перестраховочной Компании, и РНПК подтвердило долю участия 10% в одном из облигаторных договоров, отказавшись от участия в остальных. При факультативном размещении для иностранных компаний действует требование наличия международного рейтинга на уровне не ниже A (S&P, Fitch) или аналогичного. Все российские страховые компании в обязательном порядке проходят процедуру согласования с перестраховочным комитетом Общества. Таким образом, в течение отчетного периода Общество проводило мониторинг финансовой устойчивости перестраховщиков, а также выполняло действия, направленные на поддержание актуальности и устойчивости перестраховочной системы. Ответственный актуарий рекомендует продолжать данные действия.

Ответственный актуарий



Козлов М.Л.

Б. п