

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО  
ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
Общества с ограниченной ответственностью Страховая  
Компания «Гелиос» в 2022 году.**

**Ответственный актуарий  
А.В. Сафонов**

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>5</b>
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....	5
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. ....	5
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. ....	5
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания. ....	5
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 06 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года №35430, 17 июля 2015 года № 38064. ....	5
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>6</b>
2.1. Полное наименование организации .....	6
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела. ....	6
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	6
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	6
2.5. Место нахождения. ....	6
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи). ....	6
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>6</b>
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	7
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	8
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. ....	9
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. ....	10



3.6.	ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ.....	12
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.....	17
3.8.	СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	18
3.9.	СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ .....	19
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 .....	19
3.11.	ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ.....	20
<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>21</b>
4.1.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ, С РАСШИФРОВКОЙ СОСТАВА РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ. ....	21
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.....	22
4.3.	РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ НА ОСНОВЕ СОБСТВЕННОЙ СТАТИСТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ О ФАКТИЧЕСКОЙ ОПЛАТЕ УБЫТКОВ В ПРОШЛОМ И ТЕКУЩИХ ОЦЕНОК РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ ОТДЕЛЬНО ПО КАЖДОЙ РЕЗЕРВНОЙ ГРУППЕ И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ. ....	22
4.4.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	23
4.5.	РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ (ОАР) НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	24
4.6.	РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ .....	24
4.7.	РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	25
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.....	25
<b>5.</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>26</b>
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. ....	26
5.2.	ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ. ....	26



5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	27
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	27
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики организации, осуществление иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации. ....	28
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	28



## **Введение**

Настоящее актуарное заключение подготовлено и предоставляется Обществу повторно. Причина пересдачи заключения в том, что у ответственного актуария, проверявшего первый вариант заключения, возникли замечания, которые привели к тому, что в отчете о результатах проверки актуарного заключения был сделан вывод о его недостоверности. В ходе возникшей между автором заключения и проверяющим ответственным актуарием дискуссии удалось достичь компромисса во мнениях и оценках, результатом которой явилась подготовка нового годового отчета и, как следствие, настоящий текст. Следует отметить, что в упомянутой дискуссии приняли участие еще несколько внешних экспертов (общим числом 3 человека), так что полученные оценки являются результатом усилий и достигнутого консенсуса сразу целого ряда актуарных специалистов. Автор выражает особую благодарность председателю Правления Ассоциации гильдия актуариев Новикову Владимиру Викторовичу, взявшему на себя труд быть модератором обсуждений.

### **1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

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

Сафонов Андрей Валентинович.

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

114.

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

Ассоциация гильдия актуариев

#### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.**

Обязательное актуарное оценивание осуществлялось мной на основании трудового договора. В течение 7 месяцев, предшествующих дате актуарного оценивания, действовал трудовой договор с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания. Я руководил расчетами и несу полную ответственность за расчеты резервов на 30.06.2022, 30.09.2022 и 31.12.2022.

#### **1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 06 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»,**



зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года №35430, 17 июля 2015 года № 38064.

Свидетельство, выданное Сафонову Андрею Валентиновичу о том, что он прошел аттестацию на звание ответственного актуария по направлению страхование иное, чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №12/2019 от 01.07.2019.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **2.1. Полное наименование организации**

Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос».

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

0397

### **2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

781425592980

### **2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1047705036939

### **2.5. Место нахождения.**

Российская Федерация, 350015, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Новокузнецкая, д.40.

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

Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос» имеет следующие лицензии:

- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни СЛ № 0397 от 10.11.2021г.,
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 0397 от 10.11.2021г.,
- Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств ОС № 0397-03 от 10.11.2021г.
- Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 0397 от 10.11.2021г.

## **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 актами:



- Федеральный закон "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" от 02.11.2013 N 293-ФЗ с изменениями и дополнениями.
- Указание Банка России "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" от 18.09.2017 №4533-У.
- Федеральный стандарт актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014 протоколом № САДП-2, согласован Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938).
- Федеральный стандарт актуарной деятельности "Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни" (утвержден Советом по актуарной деятельности "28" сентября 2015 года, протокол № САДП-6; согласован Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).
- Федеральный стандарт актуарной деятельности "Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств" (утвержден Советом по актуарной деятельности "13" февраля 2018 года, протокол № САДП-16; согласован Банком России 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659).
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 "Договоры страхования".
- Положение Банка России от 04.09.2015 №491-П "ОТРАСЛЕВОЙ СТАНДАРТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ И ОБЩЕСТВАХ ВЗАИМНОГО СТРАХОВАНИЯ, РАСПОЛОЖЕННЫХ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ"
- Актуарный стандарт СРО "Ассоциация гильдия актуариев" "АКТУАРНЫЕ СТАНДАРТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ ИНЫМ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ", утвержденный Правлением Гильдии 20.11.2009, редакция от 10.12.2014.

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

1. Следующие данные были получены от Общества:
2. Журналы договоров страхования, начисленных за 12 месяцев 2022 года
3. Журнал учета убытков и досрочно прекращенных договоров страхования за период 1кв2022г-4кв2022г.
4. Журналы договоров страхования Общества 2017-2022гг.
5. Журналы договоров страхования Страховой компании «Верна» 2017-2021гг.



6. Журналы договоров страхования ОСАГО и принятого перестрахования ОСАГО, начисленных за 2022г.
7. Журнал расчета РНП по принятому перестрахованию ОСАГО на 31.12.2022.
8. Журнал договоров исходящего перестрахования, начисленных за 2022г.
9. Журнал договоров исходящего перестрахования, действующих на 31.12.2022.
10. Журнал РЗНУ на 31.12.2022.
11. Журнал начисленных и поступивших сумм по суброгационным и регрессным искам за 2022г.
12. Регуляторная отчетность за 2022г.
13. Прочие аквизиционные расходы, которые должны быть отложены в соответствии с учетной политикой Общества.
14. Расшифровки доходов и расходов по счетам 71403,71404, 71409, 71410, 71413, 71414, 71417, 71418, 71802.
15. Оборотно-сальдовые ведомости по счетам 71403,71404, 71409, 71410, 71413, 71414, 71417, 71418.

**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.**

Расчет страховых резервов выполнен на основе информации, предоставленной Обществом в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

Актуарий 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 Обществом заведомо ложной (сфальсифицированной) информации.

Информация, предоставленная Обществом, была проверена с точки зрения ее полноты, точности и непротиворечивости данных.

Был проведен анализ данных, в том числе:

проверка на корректное ведение хронологии журнала убытков и договоров;

проверка на отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов);

Материальные расхождения не обнаружены.



Данные по расходам Общества в целях расчета резервов брались из ОСВ по сч. 71410.

Данные предоставлены со всей необходимой для проведения расчета страховых резервов детализацией.

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.**

Для целей расчета страховых резервов портфель Общества был разбит на 7 резервных групп. Этим обеспечивается выполнение требования пункта 3.2.8 федерального стандарта актуарной деятельности "Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни", а именно, что "Актуарию следует сгруппировать данные таким образом, чтобы каждая группа была статистически репрезентативна, и чтобы получаемое на основе этой группировки развитие убытков было в достаточной степени стабильным. При этом не должен нарушаться принцип однородности рисков, находящихся в полученных группах". При выборе сегментации портфеля была принята во внимание сегментация, избранная ответственным актуарием для целей обязательного актуарного оценивания по итогам 2021 года, которая была признана обоснованной. Преимущества такого подхода прежде всего в том, что а) имеется сопоставимость оценок, б) сохранение сегментации позволяет выполнять ретроспективный анализ адекватности оценок резервов убытков. Более подробно: было использовано следующее разбиение (сохраняя обозначения последнего актуарного заключения):

- Медицинские расходы, включающее следующие учетные группы:
  - учетную группу 1 "Добровольное медицинское страхование";
  - учетную группу 16 "Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства".
- Несчастный случай; включающее учетную группу 2
- ОСАГО. В середине 2021 года Общество приняло страховой портфель ООО "СО "Верна" (далее - СК Верна). В рамках последнего актуарного оценивания данный портфель оценивался отдельно с учетом информации о страховых премиях и убытках СК Верна до даты передачи портфеля, а также информации о страховых выплатах и величинах РЗНУ в отношении СК Верна, отраженных в учетных системах Общества с даты принятия портфеля и до отчетной даты. Резервная группа ОСАГО является самой



репрезентативной в портфеле, и для целей настоящего оценивания разбита на резервные подгруппы следующим образом:

- Договоры, подписанные Обществом (далее ОСАГО Гелиос)
- Договоры, подписанные СК Верна до слияния портфелей (далее ОСАГО Верна)
- Входящее перестрахование
- Автострахование, включающее учетные группы:
  - учетную группу 6 "Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8";
  - учетную группу 7 "Страхование средств наземного транспорта".
- Ответственность. Эта группа включает:
  - учетную группу 14 "Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13".
  - Отдельно выделена резервная подгруппа латентных убытков по договорам страхования ответственности арбитражных управляющих.
- Имущество. Эта группа включает:
  - учетную группу 8 "Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов";
  - учетную группу 9 "Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой"
  - учетную группу 10 "Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9";
- Прочее, включающее:
  - учетную группу 13 "Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта";
  - учетную группу 15 "Страхование финансовых и предпринимательских рисков".

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

**Резерв незаработанной премии (далее РНП)**

В основе расчета лежит предположение о равномерном распределении риска в течение срока действия договоров страхования. Это предположение не противоречит в первом приближении статистике убытков. Метод расчета Pro Rata Temporis.

**Резерв убытков (далее РУ)**



Важное допущение состоит в том, что выбранная сегментация страхового портфеля удовлетворяет цитированным выше требованиям пункта 3.2.8 Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Данное допущение частично основано на опыте предыдущих актуарных оцениваний и частично на результатах интервью с представителями менеджмента Общества.

Второе важное допущение состоит в том, что развитие убытков относительно стабильно и будущее развитие может быть спрогнозировано на основе прошлого опыта, с учетом, однако, наличия отклонений как системного (сезонность), так и случайного характера, которые могут быть корректно учтены в прогнозе на основе простых регрессионных моделей. Модификации метода цепной лестницы с применением регрессионных моделей, использованные автором, в значительной мере подсказаны разделами 3.2.7 и 3.2.8 книги Т. Мака «Математика рискованного страхования» (Изд.: Олимп-Бизнес, 2005г.). Применение сверх указанного еще дополнительно метода Борнхьютера-Фергюсона дает сглаживание результатов с целью избежать чрезмерного влияния случайных факторов.

Особняком стоит учетная подгруппа латентных убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих (далее «арбитраж»). Общество уже значительное время не осуществляет данный вид страхования, так что ответственность по неистекшему риску отсутствует. Проблема состояла в оценке резерва убытков. Существует принятая многими актуариями точка зрения, что арбитраж – это очень убыточный вид страхования, также весьма коварный вследствие того, что убытки могут заявляться очень поздно, когда их уже никто не ждет, в очень больших, разорительных для организации суммах и количествах. Информация, доступная на рынке, частично подтверждает эту точку зрения, а частично ей противоречит. Вследствие отсутствия публикуемой статистики точную картину не знает никто. По состоянию на конец 2022 года данных об убытках по арбитражу в Обществе можно сказать что практически не было: было оплачено 4 убытка и 6 убытков заявлено, но не урегулировано. В ходе проведения актуарного оценивания автором была получена помощь и письменное мнение ответственного актуария Козлова Михаила Леонидовича, которое было взято в качестве наилучшей оценки. Автор всецело доверяет мнению г-на Козлова, имеющего большой опыт такого рода оценивания, но полностью принимает на себя ответственность за оценку. Важно подчеркнуть, что оценка г-на Козлова явилась компромиссом, с которым согласились все участники дискуссии, и она приводится мной здесь как наилучшая оценка, хотя с моей точки зрения она скорее является верхней границей диапазона наилучших оценок. Мнение г-на Козлова прилагается к настоящему заключению, в нем же приведены все необходимые допущения.

#### **Резерв неистекшего риска (далее РНР)**

Общество выполняет проверку адекватности обязательств и расчет РНР в целом по всем линиям бизнеса. Поскольку это не противоречит отраслевым

стандартам бухгалтерского учета, для целей данного расчета был выбран тот же принцип. Используются следующие допущения:

- Распределение риска равномерно в течение действия договоров страхования;
- Стабильность «сглаженной» убыточности;
- Процесс расходов (на урегулирование убытков и на сопровождение договоров страхования) стабилен.

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

#### **Метод оценки РНП и ОАР.**

РНП и ОАР рассчитаны по всем договорам методом "pro rata temporis". Метод соответствует предположению о равномерном распределении риска в течение срока действия договоров страхования (для ОСАГО в течение периода использования транспортного средства). В качестве базы для расчета ОАР Общество признает комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования, увеличенное на отчисления от страховой брутто-премии в фонды компенсационных выплат, а также прочие аквизиционные расходы. Последние распределяются по договорам страхования пропорционально подписанной премии и ОАР рассчитывается по каждому договору страхования.

#### **Методы оценки РУ.**

В соответствии с федеральным стандартом актуарной деятельности "Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни": "Актуарий может рассчитывать отдельные компоненты резервов убытков, как-то РЗНУ и РПНУ, однако основное внимание актуария должно быть сосредоточено на наилучшей актуарной оценке суммарной величины резервов убытков" (пункт 3.3.2). При проведении анализа и расчетов я руководствовался этим принципом, используя оценки РЗНУ как вспомогательные для оценки всего резерва убытков в целом. Резервы убытков без учета РРУУ рассчитаны с использованием ряда актуарных методов. Актуарная наилучшая оценка выбрана после анализа результатов всех примененных методов и основана на применении разумного метода, в наибольшей степени, по моему мнению, соответствующего обстоятельствам бизнеса, а также на использовании обоснованных допущений. Примененные методы состояли из:

- Методов, основанных на цепочно-лестничной технике (как классический метод цепной лестницы, так и его модификации, основанные на ином выборе коэффициентов развития), чем взвешенные средние,
- Метода Борнхьютера-Фергюсона в применении к оплаченным убыткам,
- Аддитивного метода (метода независимых приращений),
- Комбинации указанных методов.

## Оценка параметров и выбор метода для наилучшей оценки.

### РУ по ОСАГО

#### РУ по ОСАГО

Группировка данных об оплаченных убытках осуществлялась по кварталам страховых событий и кварталам развития. Число кварталов для анализа и расчетов выбрано 24. Указанный выбор согласуется с требованием федерального стандарта актуарной деятельности "Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни": "продолжительность рассматриваемого периода рекомендуется выбирать таким образом, чтобы минимизировать возможное влияние убытков за пределами данного периода" (пункт 3.2.3). К сожалению, я не использовал следующую информацию:

А) исторические данные о квартальных РЗНУ ОСАГО по Гелиосу и Верне, относящихся к периоду 2017-2021г. Наличие поквартальной информации по РЗНУ позволяет строить треугольники состоявшихся убытков и использовать дополнительные методы в расчетах. Наличие внутренних противоречий в этой информации в информационных системах Общества не делает ее достаточно надежной для актуарных оценок

Б) исторические данные по выплатам ОСАГО по Гелиосу и Верне, относящимся к периоду 2017г. - 2022г., с разбиением по рискам вреда жизни и/или здоровью и вреда имуществу. Наличие такой информации позволяет отдельно анализировать треугольники оплаченных убытков ОСАГО (вред жизни и/или здоровью) и оплаченных убытков ОСАГО (вред имуществу). Неиспользование данной информации объясняется трудностями в ее получении.

Финальная оценка (наилучшая актуарная оценка) резервов убытков выполнена в соответствии со следующим подходом.

ОСАГО Гелиос. В качестве первого шага применяется цепочно-лестничная техника для оценки окончательных убытков и убыточности. Для оценки первого коэффициента развития рассматривается регрессионная модель, в которой объясняемой переменной является индивидуальный 1-й коэффициент развития, а объясняющей переменной - отношение суммы убытков календарного квартала после первого квартала развития (элемент первого столбца треугольника развития) к премии, заработанной в соответствующем квартале. Линия регрессии - степенная функция  $y = ax^b$ . Модель используется для оценки/прогноза будущего первого коэффициента развития. В пользу примененного подхода говорит статистическая значимость примененной модели: квадрат коэффициента детерминации равен 48%. Аналогично вышеописанному был оценен второй коэффициент развития, конечно, с использованием суммы убытков двух календарных кварталов после 2-го квартала развития. Коэффициенты развития с номерами 3 - 7 оценены как среднее значение наблюдаемых коэффициентов развития за число последних кварталов, которое демонстрирует относительную стабильность наблюдаемых коэффициентов (от 4-х до 8-ти кварталов). Далее полученные оценки убыточности усреднены (за последние

12 кварталов) и использован метод Борнхьютера-Фергюсона для получения наилучшей оценки резерва.

Описанная схема имеет следующие преимущества:

Регрессионная модель позволяет учесть случайные колебания в процессе заявления и регистрации убытков, а также сезонные эффекты, если они есть, и получать "наилучшие" оценки коэффициентов развития, наиболее соответствующие информации о развитии убытков.

Сглаживание убыточности позволяет сгладить влияние случайных факторов на развитие убытков и таким образом отделить до некоторой степени "сигнал" от "шума".

Дополнительное сглаживание "скачков" в развитии убытков получается за счет применения метода Борнхьютера-Фергюсона.

ОСАГО Верна. Использован следующий подход.

Анализируется треугольник развития оплаченных убытков. Первые 2 коэффициента развития не оценивались, так как заработанная премия 3-го и 4-го кварталов 2022 года равна нулю и в отношении этих кварталов не требовалось оценки резерва убытков. Коэффициенты развития с номерами 3 - 7 оценены как среднее значение наблюдаемых коэффициентов развития за число последних кварталов, которое демонстрирует относительную стабильность наблюдаемых коэффициентов (в данном случае выбрано 8 кварталов).

Применяется цепочно-лестничная техника для предварительной оценки резерва убытков и убыточности поквартально. Прогнозируется окончательная убыточность посредством усреднения убыточности, оцененной в предыдущем пункте, за 6 кварталов (последние 2 квартала не принимаются во внимание).

С коэффициентами развития, полученными на первом шаге, и прогнозной окончательной убыточностью, оцененной в результате усреднения, применяется метод Борнхьютера-Фергюсона для получения наилучшей оценки резерва.

Оценки суммы окончательных убытков тестировалась на соответствие историческим средним и тенденциям развития этих средних, в соответствии с пунктом 3.9.4 федерального стандарта по резервам: "Выбранные оценки параметров (коэффициенты развития, средние убытки и прочие) актуарию следует сопоставить с историческими средними значениями. Если указанные оценки отличаются от исторических средних значений, или если исторические средние значения недостаточно стабильны для их использования в расчетах, то актуарию следует описать основания для таких оценок в отчете актуария".

Отдельная оценка выполнена для входящего перестрахования ОСАГО. Учитывая небольшую историю развития убытков, применен метод простой ожидаемой убыточности. Ожидаемая убыточность в соответствии с рекомендациями РСА и Гильдии актуариев, взята в размере 120%.

#### **РУ по группе "Медицинские расходы"**

Данная резервная группа характеризуется довольно быстрым развитием убытков. Для финальной оценки выбран треугольник оплаченных убытков длительностью 24 квартала. Здесь и далее, если это не оговорено особо, выбор числа кварталов,

отличающийся от предыдущего расчета на 30.09.2022, обусловлен большей доступностью информации о прошлом и ничем иным. Выбор 1-го коэффициента развития сделан посредством регрессионной модели, описанной выше в разделе по ОСАГО Гелиос. Коэффициенты 2 - 8 оценены как среднее значение наблюдаемых коэффициентов развития за число последних кварталов, которое демонстрирует относительную стабильность наблюдаемых коэффициентов. Остальные коэффициенты оценены методом простой цепной лестницы. Далее применяется подход, описанный выше для ОСАГО, с усреднением окончательной убыточности и применением метода Борнхьютера-Фергюсона.

#### **РУ по группе "Автострахование"**

Эта резервная группа характеризуется несколько более продолжительным, чем медрасходы, но все же довольно коротким периодом развития убытков. Для финальной оценки выбран треугольник оплаченных убытков длительностью 24 квартала. Выбор 1-го и 2-го коэффициентов развития сделан посредством регрессионной модели, описанной выше в разделе по ОСАГО Гелиос. Коэффициенты развития с 3-го по 7-й оценивались как средние 6-ти последних фактически наблюдаемых. Остальные коэффициенты развития оценены методом простой цепной лестницы. Финальная оценка получена с помощью подхода, полностью аналогичного описанному выше для ОСАГО, с усреднением окончательной убыточности и применением метода Борнхьютера-Фергюсона.

#### **РУ по группе "Несчастный случай"**

Для финальной оценки выбран треугольник оплаченных убытков длительностью 24 квартала. Выбор 1-го коэффициента развития сделан посредством регрессионной модели, описанной выше в разделе по ОСАГО. Коэффициенты развития с 2-го по 7-й оценивались как средние 6-ти последних фактически наблюдаемых. Остальные коэффициенты развития оценены методом простой цепной лестницы. Финальная оценка получена с помощью подхода, полностью аналогичного описанному выше для ОСАГО, с усреднением окончательной убыточности и применением метода Борнхьютера-Фергюсона. Исключение составили кварталы с 8-го по 10-й, где заработанная премия очень волатильна ввиду заключения договоров в этих периодах с высокой премией и затем их аннулирования (тем самым маловероятно, что заработанная премия является хорошей мерой подверженности риску). Для оценки РУ по этим кварталам был применен метод цепной лестницы.

#### **РУ по группе "Прочее"**

Использованы данные об оплаченных убытках за 24 квартала. Специфика данных в том, что за последние 5 кварталов страховых событий не произошло ни одного убытка, который был бы уже оплачен. Соответственно заявленных убытков не наблюдается последние 3 квартала страховых событий. Коэффициенты развития с номерами 1 - 7 оценены как среднее значение наблюдаемых коэффициентов

развития за число последних кварталов, которое демонстрирует относительную стабильность наблюдаемых коэффициентов. Остальные коэффициенты развития оценены методом простой цепной лестницы. Финальная оценка получена с помощью подхода, полностью аналогичного описанному выше для ОСАГО, с усреднением окончательной убыточности и применением метода Борнхьютера-Фергюсона. Только необходимо уточнить, что усреднялась убыточность, оцененная с 8-го квартала по 15-й, так как убыточность, оцененная цепочно-лестничной техникой, для кварталов 1-7 получилась нулевой.

### **РУ по группе "Имущество"**

На оценку РУ по этой резервной группе влияет один большой убыток, произошедший в 3-м квартале 2019 года и оплаченный с большим временным лагом в 1-м квартале 2022 года. Еще один большой убыток произошел в 1-м квартале 2021 года и пока не оплачен. Наконец, имеется еще убыток (не попавший в треугольник развития), произошедший в 3-м квартале 2010 года и оплаченный в 3-м квартале 2022 года. Эти убытки свидетельствуют о том, что, один большой убыток не следует считать "выбросом", он не уникален, и поэтому при прочих равных условиях нет оснований предполагать отсутствие больших убытков в РПНУ и тем самым сгладить влияние оплаченного убытка на предиктивную модель. 1-й и 2-й коэффициент оценены посредством регрессионной модели, описанной выше в разделе по ОСАГО. Коэффициенты развития с 3-го по 7-й оценивались как средние 6-ти последних фактически наблюдаемых. Остальные коэффициенты развития оценены методом простой цепной лестницы; коэффициенты с очень большими номерами взяты равными 1. Финальная оценка получена с помощью подхода, полностью аналогичного описанному выше для ОСАГО, с усреднением окончательной убыточности и применением метода Борнхьютера-Фергюсона.

### **РУ по группе "Ответственность"**

Для анализа выбран треугольник оплаченных убытков длительностью 24 квартала. В качестве первоначальной оценки был применен метод простой цепной лестницы. Далее, как описано выше в разделе про ОСАГО, применен метод Борнхьютера-Фергюсона. При этом убыточность последних 8 кварталов усреднена.

Оценка по подгруппе арбитраж описана в Приложении к настоящему заключению.

### **Оценка резерва расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ).**

Для оценки РРУУ использована информация из оборотно-сальдовой ведомости по счету 71410 за 2022 год. Для анализа было доступно разделение расходов на прямые и косвенные и по учетным группам. Резерв рассчитан как отношение фактических расходов к фактическим выплатам, умноженное на резерв убытков в составе РЗНУ плюс РПНУ.



**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**

В обществе существует и регулярно обновляется утвержденный приказом Генерального директора пакет документов, представляющий перестраховочную политику Общества. Политика перестрахования определяет партнёров по перестрахованию, размер собственного удержания ООО Страховой Компании «Гелиос» (далее – Общество) по существующим видам страхования, описывает процессы при организации исходящего и входящего перестрахования, формирует процесс отслеживания неплатёжеспособности партнёров в целях минимизации рисков и обеспечения стабильности финансовых результатов Общества. Список утвержденных партнеров по перестрахованию содержит 25 российских страховых и перестраховочных компаний, среди которых первые 5 мест занимают Согаз, Ингосстрах, Ресо-Гарантия, РНПК и ВТБ-Страхование.

Действующая облигаторная программа по перестрахованию имущества, СМР, грузов и ответственности устроена так:

<b>Тип:</b>	Непропорциональный, эксцедент убытка
<b>Виды страхования покрываемые договором:</b>	<u>Секция 1</u> - Страхование имущества юридических лиц - страхование имущества граждан - строительно-монтажные работы - строительно-монтажные работы с рисками гражданской ответственности при проведении СМР <u>Секция 2</u> - Страхование грузов
<b>Период действия:</b>	с 01.01.2022 по 31.12.2022
<b>Объём покрытия:</b>	<u>Секция 1</u> 800 млн рублей <u>Секция 2</u> 100 млн рублей
<b>Собственное удержание цедента:</b>	<u>Секция 1</u> -15 млн руб. по одному риску <u>Секция 2</u> -7 млн руб. по одному полису/риску
<b>Территория покрытия:</b>	<u>Секция 1</u> Российская Федерация и российские интересы в странах бывшего СССР <u>Секция 2</u> Весь мир, при условии наличия страхового интереса РФ или стран бывшего СССР: 1. Страхование перевозок грузов, место назначения и/или отправки которых расположено на территории России и/или стран бывшего СССР. 2. Если место назначения и/или отправки грузов не расположено на территории России и/или стран бывшего СССР, покрываются перевозки грузов при условии, что Страхователь является резидентом России или стран бывшего СССР.
<b>Применяемое право:</b>	Законодательство Российской Федерации
<b>Перестраховщики:</b>	<u>Секция 1 и 2</u> РНПК – 60% (лидер договора) РПО –15%



	GIC Re – 10% Ингосстрах – 15%
--	----------------------------------

Действующая облигаторная программа по перестрахованию КАСКО представлена в следующей таблице:

<b>Тип:</b>	Непропорциональный, эксцедент убытка
<b>Виды страхования покрываемые договором:</b>	Страхование средств наземного транспорта
<b>Период действия:</b>	с 01.10.2021 по 30.09.2022
<b>Объем покрытия:</b>	10 000 000,00. рублей.
<b>Собственное удержание цедента:</b>	3 000 000,00 рублей.
<b>Территория покрытия:</b>	Российская Федерация
<b>Перестраховщики:</b>	ОСК (лидер договора) – 50%; ПАРИ – 28,5714286% РНПК- 21,4285714%

Доля перестраховщика в РНП рассчитана методом pro rata temporis на основе данных журнала учета договоров перестрахования. Точно так же рассчитана доля перестраховщика в ОАР. Доля в РПНУ рассчитана пропорционально прямому РПНУ, где пропорция равна доле перестраховщика в РЗНУ либо, если последнее невозможно, то доле перестраховщика в заработанной премии. Доля перестраховщика в РРУУ и в РСуб признана нематериальной.

Необходимо упомянуть еще об одной программе перестрахования, которая действовала довольно давно (с 01.07.2019 по 30.07.2020), но весьма существенна для оценки доли перестраховщиков в РПНУ по арбитражу. Это квотное перестрахование на базе периода андеррайтинга с квотой Общества 15% (соответственно 85% ответственности перестраховано). Перестраховщики:

25%-Astera Grup (Молдова)

50% KLPP Insurance & reinsurance Company LTD (Кипр)

10% ООО «Gross insurance» (Узбекистан)

Для оценки доли перестраховщика в РПНУ была вычислена экспозиция риску по договорам арбитража, резерв РПНУ был распределен по договорам пропорционально подписанной экспозиции риску и из РПНУ по договорам, подписанным в указанный период с 01.07.2019 по 30.09.2020 85% составила доля перестраховщиков.

### **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**

Ожидаемые будущие поступления по суброгационным искам оценены по трем резервным группам: ОСАГО, Автострахованию и имуществу (последняя оценка весьма невелика, но важен сам факт генерации суброгационных поступлений этой резервной группой). Оценка выполнена с помощью тех же подходов и методов, с помощью которых оценены резервы убытков. Единственное отличие состояло в том, что в качестве меры, с которой соотносились поступившие и будущие суброгации, использована не заработанная



премия, а выполненная до этого оценка окончательных убытков, и анализировались только треугольники фактических поступлений. Специфика процесса сбора суброгаций с СК «Гелиос» в том, что этот процесс отличается некоторой неравномерностью, большей, чем это обычно бывает при урегулировании убытков. При этом последние два квартала 2022 года, был весьма успешными в смысле размера сборов. В такой ситуации при проведении расчетов мультипликативным методом имеется проблема: какие коэффициенты развития следует считать нормой, а какие – выбросами (outliers). Если считать поступления 3-го и 4-го кварталов «обычными» и ожидать систематического повторения этих результатов в будущем, то, по моему мнению, это будет оптимистичным подходом. Хотя некоторые будущие кварталы могут демонстрировать очень хорошие результаты, но вряд ли все, так как сборы, компенсирующие недостаточную активность в прошлом, могут вскоре прекратиться. Даже при полном игнорировании сборов последних кварталов оценка ожидаемых поступлений выглядит, по моему мнению, слишком оптимистичной. Поэтому ожидаемые поступления по ОСАГО были оценены аддитивным методом (или методом независимых приращений), не столь чувствительным к распределению во времени данных о фактически полученных суброгациях. По автострахованию и по имуществу применена цепочно-лестничная техника с последующим использованием метода Борнхьютера-Фергюсона так, как это описано выше в отношении РУ по ОСАГО.

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

В качестве базы для расчета отложенных аквизиционных расходов (далее ОАР) Общество признает комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования, увеличенное на отчисления от страховой брутто-премии в фонды компенсационных выплат, а также ежемесячную начисленную заработную плату продающих подразделений. Последняя распределяется по договорам страхования, заключенным в течение месяца, пропорционально подписанной премии и рассчитывается для целей расчета ОАР по каждому договору страхования. ОАР рассчитаны методом “Pro Rata Temporis”.

### **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**

Резервы истекшего риска РУ и РРУУ, РСуб адекватны, так как для них получена наилучшая актуарная оценка.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств по неистекшему риску (РНИ) выполнялась в соответствии с требованием раздела 15 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»: «Страховщик должен на конец каждого отчетного периода оценивать, являются ли его признанные страховые обязательства адекватными, используя текущие расчетные оценки будущих потоков

денежных средств по своим договорам страхования. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов, подобных тем, которые описываются в пунктах 31 и 32) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибыли или убытка». Также проверка соответствовала требованиям главы 11 Положения Банка России от 04.09.2015 № 491-П «ОТРАСЛЕВОЙ СТАНДАРТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ И ОБЩЕСТВАХ ВЗАИМНОГО СТРАХОВАНИЯ, РАСПОЛОЖЕННЫХ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ».

Метод проверки адекватности РНП состоял в оценке дефицита премий по формуле:

Дефицит премий =

Макс (0;

+ ожидаемые расходы по оплате еще не произошедших убытков

+ ожидаемые издержки (на урегулирование убытков, на сопровождение договоров страхования и на исходящее ПВУ)

+ отложенные аквизиционные расходы

- ожидаемые заработанные премии)

Далее описаны подходы к оценке каждой из перечисленных выше компонент.

Ожидаемые расходы по оплате еще не произошедших убытков оценены отдельно по каждой резервной группе. Использовано предположение, что убыточность будет такой же, какая наблюдалась в недавнем прошлом (подписанная убыточность равна заработной). Таким образом оценка равна произведению РНП и ожидаемой убыточности.

Ожидаемые расходы на урегулирование убытков оценены на основе прошлого опыта;

Ожидаемые расходы на сопровождение договоров оценивались также на основе прошлого опыта;

Ожидаемые расходы по ПВУ оценены на базе результатов анализа, выполненного по итогам 2022г. Дополнительно экспертно оценены расходы Общества на осуществление операций по ПВУ.

Ожидаемые заработанные премии оценены в размере РНП, возможные расторжения договоров страхования не учитывались ввиду нематериальности сумм.

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

Единственными активами Общества, для оценки которых необходимы актуарные модели с определенными допущениями и предположениями, являются доля перестраховщиков в страховых резервах и ожидаемые поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков, и отложенные аквизиционные расходы. Методы, допущения и предположения, использованные мной при определении стоимости этих активов, отражены в разделах 3.7, 3.8 и 3.9 настоящего актуарного заключения. В инвестиционном портфеле Общества на отчетную дату содержались финансовые активы, которые свободно обращались на рынке ценных бумаг и соответственно котировка по которым была доступна из публичных источников. Оценка этих и иных активов взята мной из аудированной отчетности Общества. В этой части я

целиком полагался на отчетность, поскольку оценка стоимости ценных бумаг не входит в сферу компетенций обычного актуария.

Дополнительно были оценены актуарными методами ожидаемые поступления денежных средств от страховщиков виновников по ПВУ ОСАГО за минусом ожидаемых выплат потерпевшим, но эта оценка не использована в раскрытии активов, хотя она весьма значительна.

#### 4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

##### 4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже в таблицах приведены резервы Общества, доли перестраховщика и изменение резервов. Резервы приведены в разрезе учетных групп. Резервы убытков, рассчитанные по резервным группам, распределены по учетным группам в соответствии с конвенциональным алгоритмом.

Таблица: резервы по прямому страхованию

УГ	РНП на 31.12.2021	РНП на 31.12.2022	РЗНУ на 31.12.2021	РЗНУ на 31.12.2022	РПНУ на 31.12.2021	РПНУ на 31.12.2022	РРУУ на 31.12.2021	РРУУ на 31.12.2022
1	82 338 546,61	120 652 259,92	1 709 513,96	506 217,70	16 771 836,90	24 032 316,22	1 164 325,10	1 148 952,27
2	236 409 391,75	199 451 122,14	7 928 610,07	6 918 787,24	8 383 880,56	9 144 036,63	701 437,09	1 058 667,90
3	1 609 588 055,50	1 922 480 766,07	303 454 154,43	369 611 362,80	497 741 015,57	567 821 759,32	66 499 199,11	60 738 860,97
4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	3 164 880,13	4 904 536,86	45 000,00	0,00	0,00	0,00	1 170,00	0,00
7	118 825 315,42	553 684 141,80	19 671 827,42	75 084 384,18	16 083 687,26	17 037 452,52	1 501 731,62	5 081 848,58
8	1 293 396,13	2 343 260,57	400 731,99	91 402,17	0,00	46 277,12	0,00	176 209,21
9	22 318 226,50	57 208 425,06	711 962,88	0,00	6 636 749,39	0,00	169 020,38	0,00
10	120 579 746,53	184 872 206,34	9 116 634,62	66 801 365,02	12 753 715,12	33 821 675,67	3 652 457,40	8 428 316,53
11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	0,00	1 543 122,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	44 063 508,04	34 231 020,59	5 737 561,76	2 566 120,70	166 787 485,92	69 780 946,56	4 519 822,56	10 181 759,50
15	31 024 967,41	26 922 786,65	116 000,00	69 000,00	6 008,22	302 593,31	2 806,19	17 357,46
16	207 473,86	718 069,45	292 783,05	8 068,87	332,30	383 063,72	39 570,58	18 270,16
17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Итого:</b>	<b>2 269 813 507,88</b>	<b>3 109 011 717,68</b>	<b>349 184 780,18</b>	<b>521 656 708,68</b>	<b>725 164 711,24</b>	<b>722 370 121,07</b>	<b>78 251 540,03</b>	<b>86 850 242,58</b>

Таблица: резервы по прямому страхованию (продолжение)

УГ	Резерв суброгаций на 31.12.2021	Резерв суброгаций на 31.12.2022	ОАР на 31.12.2021	ОАР на 31.12.2022
1			20 091 710,83	48 301 692,16
2			148 079 933,83	154 284 416,55
3	11 303 373,99	75 970 561,64	209 246 447,21	259 584 299,11
4			0,00	0,00
5			0,00	0,00
6			1 123 986,69	1 596 541,30
7	8 062 823,71	22 908 619,87	28 265 754,93	269 589 434,69
8			0,00	973 186,06
9			5 545 197,94	23 774 642,57
10		484 450,57	50 235 261,29	125 340 916,15
11			0,00	0,00
12			0,00	0,00
13			0,00	495 469,07
14			14 112 027,10	16 319 218,05
15			23 004 525,80	20 665 615,41
16			48 799,29	272 391,37
17		0,00	0,00	0,00
<b>Итого:</b>	<b>19 366 197,70</b>	<b>99 363 632,08</b>	<b>499 753 644,91</b>	<b>921 197 822,49</b>

Таблица. Доли перестраховщиков в резервах

УГ	доля п/с в РНП на 31.12.2021	доля п/с в РНП на 31.12.2022	доля п/с в РЗНУ на 31.12.2021	доля п/с в РЗНУ на 31.12.2022	доля п/с в РПНУ на 31.12.2021	доля п/с в РПНУ на 31.12.2022
1	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
2	14 854,79		47 780,99	47 780,99	0,00	63 148,51
3	0,00	36 104 748,07	0,00	4 782 442,58	0,00	8 580 250,00
4	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
5	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
6	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
7	3 178 193,81	1 169 352,57	0,00	297 562,09	0,00	67 520,03
8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 530,22
9	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
10	766 749,81	5 852 180,00	0,00	54 672 099,99	0,00	25 524 855,04
11	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
12	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
13	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
14	314 957,43		720 363,41	133 450,00	59 002 188,37	21 711 537,04
15	1 366,15		0,00	0,00	0,00	0,00
16	0,00		1 636,83	1 473,01	0,00	69 930,08
17	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Итого:</b>	<b>4 276 121,99</b>	<b>43 126 280,64</b>	<b>769 781,23</b>	<b>59 934 808,66</b>	<b>59 002 188,37</b>	<b>56 044 770,92</b>

В целом можно сказать, что объем обязательств Общества значительно вырос. Это следствие того, что Общество находится в стадии быстрого роста. По моему мнению, положительным моментом является то, что снизилась доля в РНП наиболее проблемной группы ОСАГО (с 71% до 61%). За 2022 год имел место рост РНП на 33%, в то время как рост резерва убытков только на 16%. Последнее объясняется изменением метода оценки резерва убытков по группе «Ответственность», вследствие чего резко сократился резерв убытков по этой резервной группе.

**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.**

Резервы Общества адекватны.

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

Для отражения результатов анализа достаточности резервов убытков необходимо сначала пояснить термин «достаточность». Необходимость связана с тем, что в законе об актуарной деятельности в Российской Федерации, иных нормативных актах, а также в федеральных стандартах актуарной деятельности термин «достаточность» не разъясняется, поэтому для целей настоящего заключения я вынужден использовать свое собственное определение достаточности, разделяемое, впрочем, многими актуариями. Учитывая определение наилучшей актуарной оценки в стандартах Гильдии актуариев, было бы неправильно трактовать достаточность как тот факт, что оценки резервов убытков являются систематически завышенными (в противном случае наилучшие

актуарные оценки, как правило используемые для отчетности по МСФО, не могут быть достаточными). Далее под достаточностью будет пониматься отсутствие систематических занижений резервов убытков.

К сожалению, при выполнении актуариями обязательного актуарного оценивания они в прошлом не придерживались преемственности в части деления резервов убытков на резервные группы от года к году. Поэтому провести точное сопоставление исторических оценок резервов с фактическим развитием убытков в разрезе резервных групп не представляется возможным. Подобное сопоставление возможно с резервами на 31.12.2021, так как в течение 2022 года и на 31.12.2022 указанная преемственность сохранена. Поэтому для ряда отчетных дат, оканчивая 31.12.2021, приведено указанное сопоставление в целом по Обществу, а для 31.12.2021 результаты ретроспективного анализа приведены в разрезе резервных групп.

Таблица: ретроспективный анализ резерва убытков (в тыс. рублей)

Отчетная дата	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Обязательства на отчетную дату	542 477 645	559 441 589	595 646 566	785 579 880	1 074 349 491	1 244 026 830
Выплаты (нарастающим итогом):						
спустя один год	664 048 785	445 933 592	460 193 131	555 864 050	753 996 488	
спустя два года	759 493 918	512 946 323	564 546 743	740 452 316		
спустя три года	785 414 557	560 080 560	687 372 043			
спустя четыре года	798 840 373	615 607 780				
спустя пять лет	835 029 321					
Переоценка резерва убытков (нарастающим итогом)						
спустя один год					1 098 426 372	
спустя два года				869 176 487		
спустя три года			733 771 200			
спустя четыре года		631 921 183				
спустя пять лет	839 158 360					
дефицит/профицит	-296 680 715	-72 479 594	-138 124 634	-83 596 607	-24 076 881	
в %	-54,69%	-12,96%	-23,19%	-10,64%	-2,24%	

Резервы убытков на конец 2017 - конец 2021 года демонстрируют отрицательный профицит.

Таблица: ретроспективный анализ резервов убытков на 31.12.2021 в разрезе учетных групп

УГ	Убытки 2022 года	Убытки произошедшие в 2022 году	Убытки предыдущих лет	Резерв убытков на 31.12.2021	Резерв убытков на 31.12.2022 произошедших в 2022 году	Резерв убытков на 31.12.2022, произошедших в предыдущие годы	Расходы на урегулирование убытков по событиям 2022 года	Расходы на урегулирование убытков по событиям предыдущих лет	РРУУ на 31.12.2021	РРУУ на 31.12.2022 по событиям текущего года	РРУУ на 31.12.2022 по событиям предыдущих лет	Run-off PY	Run-off PPY
1	122 876 979,86	99 963 434,62	22 913 545,34	18 481 350,86	20 539 999,91	3 998 534,01	3 706 646,33	849 634,78	1 164 325,10	961 731,44	187 220,83	-8 430 728	127,4
2	16 034 948,20	4 939 277,53	11 095 670,67	16 312 490,63	6 591 683,60	9 471 140,27	247 141,54	555 182,65	701 437,09	434 444,40	624 223,50	-4 254 320	-477,9
3	2 444 066 095,75	1 830 564 172,19	613 501 923,56	801 195 170,00	746 802 237,35	190 630 884,77	123 073 329,61	41 247 242,57	66 499 199,11	48 387 363,53	12 351 497,44	-14 241 012	12 900,4
4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
6	300 000,00	300 000,00	0,00	45 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 170,00	0,00	0,00	45 000	1,1
7	130 308 599,70	104 793 890,21	25 512 709,49	35 755 514,68	86 738 414,13	5 383 422,57	3 663 044,59	867 444,86	1 501 731,62	4 784 875,14	296 073,44	-3 203 441	337,3
8	145 993,40	145 993,40	400 731,96	116 869,67	20 809,62	0,00	0,00	190 472,15	0,00	149 875,96	26 633,28	233 929	-217,1
9	1 500 000,00	1 500 000,00	0,00	7 348 712,27	0,00	0,00	32 341,04	0,00	169 020,38	0,00	0,00	7 348 712	169,0
10	91 942 695,96	13 658 686,70	78 284 009,26	21 870 349,74	30 334 570,56	70 288 470,12	851 902,86	4 882 634,25	3 652 457,40	2 540 863,01	5 887 453,52	-126 702 130	-7 117,6
11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
14	9 182 443,86	2 733 280,47	2 449 163,39	172 525 047,68	7 797 684,40	64 549 382,86	331 379,63	296 933,61	4 519 822,56	1 097 406,57	9 084 352,93	105 526 501	-4 861,4
15	0,00	0,00	0,00	122 008,22	352 990,88	18 602,43	-10,85	0,00	2 806,19	16 488,52	869,94	103 406	1,0
16	237 716,08	144 243,32	93 472,76	293 115,35	322 495,12	68 637,47	39 789,88	25 784,70	39 570,58	15 064,04	3 206,12	131 005	10,5
17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
Итого:	2 812 593 472,81	2 058 596 884,94	753 096 487,87	1 074 349 491,42	899 598 945,02	344 429 884,12	131 857 527,78	48 916 329,58	79 251 540,03	58 367 812,03	28 462 429,95	50 394 748,78	873 780

Дефицит резерва по 10й группе объясняется выплатами в 2022 году по очень большим убыткам (один из которых произошел в 2010 году), и наличием заявленного, но не урегулированного убытка в размере 65 млн. руб. Профицит по 14й группе объясняется, как уже замечено, подходом предыдущего актуария к оценке резерва по страхованию арбитражных управляющих.

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

Результаты расчетов приведены в таблице ниже

УГ	Резерв суброгаций на 31.12.2021	Резерв суброгаций на 31.12.2022	Резерв суброгаций на 31.12.2022 текущего года	Резерв суброгаций на 31.12.2022 предыдущие годы
1				
2				
3	11 303 373,99	75 970 561,64	35 256 411,66	40 714 149,98
4				
5				
6				
7	8 062 823,71	22 908 619,87	18 681 390,22	4 227 229,65
8				
9				
10		484 450,57	252 373,95	232 076,62
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
<b>Итого:</b>	<b>19 366 197,70</b>	<b>99 363 632,08</b>	<b>54 190 175,83</b>	<b>45 173 456,25</b>

#### 4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на конец отчетного периода

Результаты оценки ОАР приведены в параграфе 4.1 в таблице с резервами:

#### 4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Стоимость и структура активов даны в таблице ниже на основании данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2022 год.

Наименование показателя	Код строки	31.12.2022				
		Стоимость по данным бухгалтерского Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, в которую инвестированы средства страховых резервов, сформированных	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, в которую инвестированы собственные средства (капитал)
		1	2	3	4	5
<b>Активы</b>						
Денежные средства	2	229 070 103,38	-	239 716 261,91	239 706 461,91	9 800,00
Банковские вклады (депозиты)	3	174 292 876,71	-	103 714 295,89	103 714 295,89	-
Акции	4	643 187 032,59	-	643 187 032,59	643 187 032,59	-
Облигации	7	2 124 980 242,12	-	2 202 870 837,48	2 202 870 837,48	-
Займы выданные, кроме прав требования по обязательствам страхователя – физического лица по возврату займа, полученного при осуществлении страхования жизни	11	35 014 383,56	-	-	-	-
Права требования к страховым агентам и страховым брокерам по перечислению страховых премий	12	42 429 199,00	(17 646 915,74)	22 694 013,88	-	-
Права требования по обязательствам страхователей, перестрахователей по уплате страховых премий	13	308 959 587,32	(22 308 730,18)	237 190 484,65	-	-
Права требования к перестраховщикам по урегулированию убытков	15	14 868 769,59	-	11 472 793,93	-	-
Права требования в рамках расчетов по прямому возмещению убытков	16	103 773 371,67	-	91 410 693,73	-	23 995 400,74
Права требования по суброгациям и регрессам	17	63 403 797,50	(59 160 135,33)	-	-	-
Права требования по возврату излишне уплаченных (взысканных) страховых взносов по обязательному социальному страхованию	18	584 051,91	-	-	-	-
Права требования по авансовым платежам по налогам, задолженности бюджетов по налогам и сборам	19	2 607 924,94	-	-	-	-
Права требования, возникшие в связи с авансовыми платежами страховой организации по договорам перестрахования	21	491 287,24	-	306 242,42	-	-
Прочие права требования	22	918 636 723,53	(1 149 054,02)	1 005 277 188,59	117 618 970,60	876 345 940,82
Доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (регуляторных)	24	108 641 145,74	-	103 373 299,21	-	-
Корректировка доли перестраховщиков до наилучшей оценки	25	50 464 714,48	-	-	-	-
Недвижимое имущество	28	163 937 337,00	-	125 000 000,00	61 765 022,49	45 734 977,51
Отложенные налоговые активы	29	362 239 789,79	-	-	-	-
Основные средства, кроме недвижимого имущества	30	13 730 155,81	-	-	-	-
Права пользования по договору аренды	34	77 090 818,43	-	-	-	-
Нематериальные активы	35	24 689 609,15	-	-	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	36	921 197 822,49	-	-	-	-
Прочие активы	34	152 695 299,87	(50 232 849,55)	-	-	-
<b>Итого активов</b>	<b>35</b>	<b>6 536 986 043,82</b>	<b>(150 497 684,82)</b>	<b>4 786 213 144,28</b>	<b>3 368 862 620,96</b>	<b>946 086 119,07</b>
Активы, находящиеся в доверительном управлении	36	229 603 217,56	-	234 961 701,89	234 961 701,89	-

Более подробно, с учетом разбивки активов по валюте, эта информация представлена в следующей таблице.



Наименование показателя	Итого				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
	16	17	18	19	20
Подраздел 10.2.1. Финансовые активы	x	x	x	x	x
Денежные средства и их эквиваленты	1 123 111 175,51	-	-	-	1 123 111 175,51
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	174 292 876,71	-	-	-	174 292 876,71
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 790 631 403,55	957 428 800,02	-	20 107 071,14	2 768 167 274,71
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	444 196 158,83	169 544,33	11 421,18	-	444 377 124,34
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	103 460 624,62	-	-	-	103 460 624,62
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	159 105 860,21	-	-	-	159 105 860,21
из нее: доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	115 979 579,58	-	-	-	115 979 579,58
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для	111 152 967,00	-	-	-	111 152 967,00
Прочие финансовые активы	1 502 820 455,89	-	-	-	1 502 820 455,89

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

Распределение финансовых активов Общества представлено в следующей таблице:

Итого финансовых активов	до 3х месяцев	О 3х месяцев до года	Свыше года
	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	1 673 934 796	1 757 485 294
	1 888 930 156	2 145 646 553	305 948 44

Или, нарастающим итогом:

Итого финансовых активов	до 3х месяцев	До одного года	До одного года и свыше года
	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	1 673 934 796	3 431 420 090
	1 888 930 156	4 034 576 709	4 340 525 158

#### 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

Внутренне присущая резервам убытков неопределенность означает риск отклонения (иногда существенного) фактических выплат по убыткам, которые будут осуществлены в будущем, от их первоначальных оценок. Результатом анализа чувствительности резервов убытков к использованным методам и допущениям является интервал разумных оценок резервов (интервальная наилучшая актуарная оценка в соответствии с трактовкой стандартов Гильдии акутариев). Он дает индикацию наиболее вероятных отклонений, которые не противоречат статистическим данным о развитии убытков и разумным допущениям. Определение границ интервала разумных оценок основано на анализе всех примененных методов и допущений, и множества всех полученных точечных оценок резерва.

В таблице ниже приведены результаты анализа чувствительности.

В приведенной выше таблице умышленно не указаны суммы оценок по всем резервным группам/подгруппам. Простое суммирование оценок могло бы ввести пользователя в заблуждение, поскольку оно не учитывает диверсификацию риска резервов.

По страхованию профессиональной ответственности вопрос определения верхней границы интервала разумных оценок очень индивидуальный: он в большей мере, чем обычно, зависит от профессионального суждения актуария и в меньшей мере от статистических данных. Как уже было указано ранее, ни один страховщик в России не имеет и не может иметь исчерпывающей и достаточно полной информации обо всем периоде развития убытков, поэтому степень неуверенности в данном вопросе максимальная. Достаточно указать, что специалисты, принявшие участие в обсуждении указанного вопроса, дали оценки от 12 млн. руб. до 250 млн. руб., при чем компромисс был достигнут на оценке 60 млн. руб.

Резервная группа	Нижняя граница интервала	Верхняя граница интервала
ДМС	23 163 534	43 520 680
Несчастный случай	12 149 221	17 066 509
ОСАГО	911 979 223	1 102 267 171
Автострахование	90 460 530	113 688 745
Имущество	49 398 467	193 000 376
Ответственность	7 032 732	200 000 000
Прочие	71 662	418 839

## **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.**

В Обществе имеется некоторый разрыв ликвидности в период «до года», который, однако, компенсируется наличием значительной суммы ликвидных активов. Кроме того, следует иметь в виду, что сумма РНП, рассчитанного пропорционально времени, не является наилучшей оценкой резерва премий и содержит в себе значительные маржи прибыли, так что высвобождение резерва на 31.03 и на 30.09 не обязательно подразумевает страховые выплаты и расходы в такой же величине.

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

Размер сформированных компанией страховых резервов на 31.12.2021 адекватен.

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

Оценка будущей убыточности по договорам ОСАГО, действовавшим на отчетную дату, выполнена на основе анализа развития убытков и отражает текущую ситуацию и тенденции в развитии убыточности. На изменение полученных результатов может оказать влияние непредвиденное изменение по сравнению с прогнозным значением убыточности по договорам, действующим на отчетную дату. Отклонение от прогноза возможно в любую сторону. Это влияет на результат проверки адекватности обязательств по неистекшему риску и тем самым на качество оценки (дополнительного) резерва неистекшего риска.

Существенным фактором может также явиться очередное обострение пандемии Covid19, если таковое произойдет, учитывая значительный портфель договоров страхования медицинских расходов и страхования от несчастных случаев и болезней.

Наконец, важным событием может быть изменение геополитической ситуации вокруг России и Украины.

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

Риск неисполнения обязательств в отношении уже подписанных договоров страхования в основном связан с факторами, перечисленными в предыдущем разделе. Следует также отметить существенный риск роста инфляции убытков и расходов, в частности, вследствие событий политического характера и обрушения обменного курса рубля. Наконец, существует риск неблагоприятного развития убытков по страхованию арбитражных управляющих, чрезмерно завышенный, по моему мнению, в результатах прошлогоднего актуарного оценивания, но само наличие которого нельзя не признать, хотя отраженная в настоящем Заключении наилучшая оценка отражает все возможные сценарии развития событий с их вероятностями. Обществу можно рекомендовать тщательно мониторить ситуацию с убытками по ОСАГО и по страхованию ответственности арбитражных управляющих.

Риски, связанные с продолжением деятельности Общества, в первую очередь связаны с тем, насколько успешна будет тарифная и андеррайтинговая политика Общества в части ОСАГО.



**5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики организации, осуществление иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.**

Я рекомендую Обществу:

- Учитывая новые, выросшие требования в части расчета регуляторных резервов, предпринять ряд мер для повышения качества информации в информационных системах Общества, для чего внедрить дополнительные проверки информации «на входе». Необходим также регулярный контроль уже введенной в системы информации с возможной инвентаризацией ее.
- Увеличить количество и качество автоматизированных отчетов из систем Общества (конкретные рекомендации сообщены менеджменту Общества).
- Проводить регулярный мониторинг ОСАГО с целью своевременной идентификации проблемных или убыточных сегментов портфеля, равно как и прибыльных сегментов, своевременно принимать решения в области тарифной политики, следующие из выявленных фактов.
- Проводить мониторинг результатов деятельности по ПВУ (соотношение выплат потерпевшим с поступлениями от страховщиков виновников, а также расходы на осуществление ПВУ).
- Осуществлять регулярный контроль деятельности по сбору суброгаций и регрессов, а также поступлений от реализации годных остатков имущества.

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

Ниже приводится перечень рекомендаций Обществу, содержащихся в актуарном заключении за 2021 год, с комментариями о степени выполнения этих рекомендаций.

1. *Своевременно и в адекватном размере регистрировать убытки в рамках осуществления страхования имущественных рисков.*

Рекомендация выполнена.

2. *Ввести изменения в стратегии продаж с целью повышения доли рентабельных видов с комбинированным коэффициентом ниже 100%.*

Рекомендация выполнена, и продолжает выполняться, в частности, в тексте Заключения уже упоминалось сокращение доли РНП по ОСАГО.

3. *По резервной группе ОСАГО проводить регулярный анализ портфеля с целью сокращения роста продаж ОСАГО в сегментах с высокой убыточностью.*

Рекомендация выполнена частично.

Ответственный актуарий



А.В. Сафонов

20.06.2023 г.

## **Экспертное суждение по вопросу величины страховых резервов по страхованию ответственности арбитражных управляющих**

20 апреля 2023 года

Автор суждения (далее по тексту также Актуарий, если не указано иное) – Козлов Михаил Леонидович, Ответственный актуарий (номер 111 в реестре Банка России)

### **1. Общая специфика страхуемого вида ответственности и влияния андеррайтинговой политики.**

В рамках формирования суждения была проанализирована тарифная политика Общества по договорам, заключенным в 2018-2021 гг. по данному виду страхования. Установлено, что тарифная ставка Общества находилась в диапазоне 0,3-0,4% с уровнем комиссионного вознаграждения порядка 30%. При этом, согласно данным представителей иных страховых компаний, средние ставки по страхованию ответственности арбитражных управляющих находятся на уровне 1-2%, достигая иногда 5% от страховой суммы. Таким образом можно сделать вывод о том, что тарифные ставки, применяемые Обществом, существенно ниже наблюдаемых на рынке.

Важно отметить, что данный факт не является однозначно свидетельствующим о неадекватной тарифной политике Общества. Справедливо отметить, что уровень убыточности по рассматриваемому виду страхования имеет существенные колебания (от единиц процентов до сотен или даже тысяч процентов) и зависит, помимо уровня тарифных ставок, от андеррайтинговой политики страховщиков, то есть от принципов и каналов отбора рисков, создающим эффект положительной или отрицательной селекции. Одним из признанных способов обеспечения низкой убыточности по данному виду способствует тесное сотрудничество страховой компании и саморегулируемых организаций арбитражных управляющих, осуществляющих адекватный контроль деятельности своих членов. Рассмотрение Журнала учета договоров страховой компании показало, что большинство договоров реализовано с использованием агентской схемы продаж, что по умолчанию скорее могло бы являться признаком работы на открытом рынке, нежели прямого взаимодействия с СРО. В ответ на сформированный запрос от Общества поступил комментарий, согласно которому даже с использованием агентской схемы продаж на страхование принимается только ответственность арбитражных управляющих, одобренных СРО. Данный факт, однако, не может быть объективно проверен.

Общий вывод: анализ средней тарифной ставки Общества содержит основу для сомнений в ее адекватности, однако не свидетельствует об однозначно высокой подписанной убыточности по страхованию арбитражных управляющих.

## 2. Специфика страхования арбитражных управляющих с точки зрения развития убытков

Одной из наиболее характерных особенностей страхования ответственности арбитражных управляющих является крайне долгий период развития убытков (как по периодам заявления, так и по периодам оплаты по страховым случаям), даже по сравнению с иными видами страхования ответственности. Данное свойство подтверждается практическими всеми специалистами в данной области. Характерным явлением также является переоткрытие ранее закрытых отказом убытков, в том числе заявление в судах исков по таким убыткам (при этом также имеет место тенденция, оценка которой субъективна - с учетом того, что истцом по отношению к арбитражным управляющим часто выступают государственные органы, использующие судебные способы принуждения страховщиков к выплатам даже в достаточно спорных случаях).

Рассмотренный треугольник развития выплат Общества по страхованию ответственности в целом показывает, что порядка 50% выплат (по объему) приходится на первый год развития. Однако рассмотрение пула оплаченных и заявленных убытков Общества по страхованию ответственности арбитражных управляющих показало, что средний срок от даты события до даты заявления составляет более 2 лет, а от даты события до даты выплаты – порядка 3 лет.

Справедливым является то, что общий объем убытков (6 выплат и 4 заявленных убытка, отраженных в ЖУУ) не является достаточным для формирования вывода о скорости заявления и урегулирования убытков в целом.

Поэтому была проанализирована находящаяся в распоряжении актуария статистическая информация по более крупному портфелю иной страховой компании (порядка 100 убытков и несколько десятков выплат), и данная статистическая информация подтверждает наблюдающийся по портфелю Общества вывод – средний период запаздывания выплаты относительно даты события составляет порядка 3,5-4 лет. При этом известны случаи фактического развития убытков более 10 лет (в 2021 году судом присуждены выплата по событию 2011 года) Исходя из данного факта, можно сделать следующие выводы:

1. Расчет резервов убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих на едином треугольнике совместно с иными видами страхования гражданской ответственности является некорректным и должен проводиться обособленно
2. В целом Общество обладает статистикой по страхованию ответственности арбитражных управляющих за 2018-2022 годы, то есть немного превышающий средний срок урегулирования но меньший вероятного общего периода развития убытков срок.
3. С учетом п.2., внутренняя статистика Общества не может быть признана в полной мере достаточной для вынесения суждения об уровне убыточности и для расчета резервов убытков.

О разумности сделанных выводов свидетельствует заявление в 2022 г. целого ряда убытков по событиям 2019 года, и общего достаточно резкого роста количества выплат. Вместе с тем, актуарий также изучил подход по расчету резервов убытков, указанный в

актуарном заключении по итогам 2021 года, основной которого является использование внешней информации по количеству банкротств, судебных дел и количеству действующих арбитражных управляющих на конец года. Хотя на момент подготовки актуарного заключения по итогам 2021 года указанный подход может быть сочтен в целом адекватным (как использование внешней статистики при практически полном отсутствии выплат), общая оценка представляется существенно завышенной в силу того, что статистика предъявления судебных исков к арбитражным управляющим превышает количество фактов наступления ответственности именно страховых организаций. Кроме того, наблюдаемая статистика Общества, хотя и не является в полной мере достаточной, однако не несет и явных признаков сильных всплесков убыточности, которые были бы сопряжены с размером РПНУ порядка 200-250 млн руб.

Также актуарий обращает внимание на не вполне корректное, по его мнению, ведение Обществом Журнала учета убытков, поскольку:

1. Информация по открытым судебным искам в части страхования ответственности арбитражных управляющих не отражается в ЖУУ даже по тем искам (таких большинство), где судебный иск напрямую сопоставлен с убытком.
2. Судебные иски, которые, по информации Общества (которая не проверялась) завершились отказами, также не отражаются в виду отказов в ЖУУ. Данные факты влекут за собой неполноту ЖУУ и, как следствие, не вполне адекватное представление о частоте наступления страховых случаев и их развитии.

Кроме того, по мнению актуария, величина открытых судебных дел, которые удалось сопоставить с номером договора, должны в любом случае входить в состав РЗНУ и формировать ее нижнюю границу (на 31.12.2022 общий объем судебных исков составляет порядка 18 млн руб. + 600 т.р. непосредственно РЗНУ)

### **3. Предположения по возможному расчету резервов убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих**

Одной из характерных особенностей страхования арбитражных управляющих является то, что дата страхового случая (и, соответственно, попадание в границы договора страхования) является крайней неоднозначно определяемым вопросом, соответственно, признание страхового случая по договору существенным образом зависит от решения суда и иногда носит не вполне системный характер по сопоставимым случаям. Кроме того, с учетом изложенного выше факта, существенно более весомое значение имеет сам факт действия страхового полиса на момент предъявления претензии к арбитражному управляющему, нежели какая-то мера экспозиции в течение срока его действий (ряд полисов также непосредственно сопряжен с определенным процессом арбитражного производства, в силу чего такое понятие как временная экспозиция в целом теряет смысл). Другими словами, справедливым может быть утверждение (как минимум в целях тестирования расчета РПНУ) о сосредоточении экспозиции в точке окончания действия полиса, поэтому допустимым при оценке резерва убытков является использование мер экспозиции, основанных на количестве полисов, закончившихся в соответствующем периоде.

С учетом приведенных выше соображений – периода развития убытков и меры экспозиции – наиболее близким к релевантному для прогноза незаявленных убытков (по причине неполного развития) выглядит 2019 год, по которому на данный момент наблюдается 5 убытков (отраженных в ЖУУ)

Число убытков было разделено на различные виды меры экспозиции соответствующего периода (как отражающие календарное накопление экспозиции, так и связанные с числом договоров, по которым экспозиция закончилась), затем пропорциональным методом сопоставлено с аналогичной мерой экспозиции 2020-2022 гг., что дает оценку диапазона количества незаявленных убытков в 20-40 единиц (до 50 с учетом возможного и вероятного неполного заявления убытков по событиям 2019 г.).

Вторым показателем является монетарный размер убытка. Текущая статистика Общества по выплатам и неурегулированным убыткам (отраженным как РЗНУ в ЖУУ) дает средний размер убытка порядка 300 т. р., что является, по мнению актуария, нехарактерно низким для линии бизнеса показателям. Более адекватной выглядит оценка в размере 1-3 млн. руб., что подтверждается следующими фактами:

1. Известной актуарию статистикой иных страховщиков
2. Информация и актуарного заключения по итогам 2021 г., где указано наличие в реестре судебных дел 8 убытков на сумму 13 млн руб., то есть средней величиной убытка порядка 1,5 млн. руб.
3. Реестром судебных дел по состоянию на 31.12.2022 г., в котором отражено 9 дел (убытков) на сумму 18 млн руб, то есть в среднем 2 млн. руб. в расчете на один убыток. Хотя реестр судебных дел не может в полной мере быть источником данных о частоте страховых случаев, так как значимая часть убытков снимается, он может давать более адекватное представление о среднем размере убытка.

Таким образом, точечная оценка среднего размера убытка может быть принята на уровне 2 млн. руб.

Учитывая взаимодействие показателей частоты и тяжести страховых случаев, интервал оценки РПНУ по наблюдаемым данным страховщика может быть принят на уровне 40-70 млн. руб. с точечной оценкой в 60 млн руб.(исходя из 30 убытков со средней суммой 2 млн. руб.)

  
Козлов М. Л.