

**Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности**

***Общества с ограниченной
ответственностью
Страховая компания «Гелиос»
за 2021 год***

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Гелиос»

 Ответственный актуарий

Панчук М.В.

«28» февраля 2022 г.

Москва

2022 год

Содержание

1.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	4
1.1.	Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).....	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности.....	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария.....	4
2.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	5
2.1.	Полное наименование.....	5
2.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	5
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
2.5.	Место нахождения.....	5
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
3.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
3.2.	Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
3.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	7
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	9
3.5.	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов.....	11
3.6.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	13
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	22
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.....	24
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов.....	24
3.10.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	25
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений,	

	использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	26
4.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	29
4.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	29
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	31
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 в целом.	31
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	32
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов на конец отчетного периода.	33
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	33
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	35
4.8.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	36
5.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И РЕКОМЕНДАЦИИ	38
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.	38
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	38
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	39
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению	39
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	39
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	40

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Гелиос» (далее - Общество) за 2021 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2021 год и по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Дата составления актуарного заключения 28 февраля 2022 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

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

Задача актуарного оценивания.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

Все суммы в данном заключении приведены в тысячах рублей, если не указано иное.

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).

Панчук Михаил Васильевич.

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

№ 118.

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

«Ассоциация профессиональных актуариев» (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Актуарное оценивание осуществлялось на основании гражданско-правового договора № 03А-2021 от 26 января 2022 года. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, и ответственным актуарием были заключены договоры в рамках оказания консультационных услуг, в том числе, по анализу данных страхового портфеля ООО «СО «Верна», а также по анализу данных страхового портфеля ООО Страховая компания «Гелиос».

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Документ, подтверждающий успешное прохождение претендентом аттестации и соответствие претендента дополнительным требованиям к квалификации ответственных актуариев №2019/12-02 от 19.12.2019 года, протокол №4

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование.

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Гелиос»

2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.

0397.

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7705513090.

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047705036939.

2.5. Место нахождения.

109544, г. Москва Бульвар Энтузиастов, д. 2 (до 20.10.2021 года)

350015, г. Краснодар, ул. Новокузнецкая, д. 40 (с 20.10.2021 года)

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

- **Лицензия СИ № 0397 от 10 ноября 2021 года** на осуществление добровольного имущественного страхования.
- **Лицензия СЛ № 0397 от 10 ноября 2021 года** на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни.
- **Лицензия ПС № 0397 от 10 ноября 2021 года** на осуществление перестрахования.
- **Лицензия ОС № 0397 03 от 10 ноября 2021 года** на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Нижеописанные лицензии действовали на начало 2021 года и сданы в течение 2021 года (Приказ Банка России от 10.06.2021 года № ОД-1131):

- **Лицензия ОС № 0397 04 от 16 сентября 2015 года** на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.
- **Лицензия ОС № 0397 05 от 16 сентября 2015 года** на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров

3. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 02.07.2021 года) «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
4. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016;
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности от 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.2018, №06-52-4/3659);
6. Положение Банка России от 04.09.2015г. №491-П от «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее – «Положение 491-П»);
7. Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», членом которой является Актуарий.

3.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета договоров прямого страхования и входящего перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2021;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2021;
- Журналы учета убытков и досрочно прекращенных договоров прямого и входящего перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2021;
- Журналы учета убытков исходящего перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2021;
- Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ на конец каждого года с 31.12.2017 по 31.12.2021 гг.;
- Дополнительные журналы убытков в рамках страхования от несчастных случаев и страхования имущества с 2014 по 2016 годы, включая величину РЗНУ на конец 2014, 2015, 2016 года;
- Журналы выплат и полученных возмещений по исходящему ПВУ Общества за период с 01.01.2018 по 31.12.2021 годов;
- Форма №0420155 за 2018 год Общества;
- Годовая бухгалтерская отчетность и отчетность в порядке надзора за 2021 г.;
- Проект аудиторского заключения по отчетности Общества за 2021 год;
- Журналы учета доходов по суброгации и годным остаткам за период с 01.01.2017 по 31.12.2021 гг.;

- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета договоров, журналы учета убытков за период с 01.01.2022 по 31.01.2022, журнал РЗНУ и доли перестраховщика в РЗНУ по состоянию на 31.01.2022);
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2021 год;
- Перестраховочная политика на 2021 год;
- Учетная политика Общества на 2021 год;
- Информация о суммах распознанного инкассо в Обществе за 2020-2021 годы и о величине нераснесенных списаний по инкассо по состоянию на 31.12.2019, 31.12.2020 и 31.12.2021 годов;
- Регистры бухгалтерского учета по операциям страхования и перестрахования за период с 01.01.2017 по 31.12.2021 (оборотно-сальдовые ведомости, расшифровки строк отчетности);
- Локальные нормативные документы, регламентирующие учет страховых и перестраховочных операций, а также процедуры урегулирования убытков;
- Первичные документы, подтверждающие стоимость существенных активов Общества в отчетности на 31.12.2021;
- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Общества за 2020 год;
- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания ООО «Страховое Общество «Верна» за 2020 год;
- Журналы учета договоров страхования и учета убытков по прямому и исходящему перестрахованию, журналы учета доходов по суброгациям и регрессам за период с 01.01.2017 по 30.06.2021 годов (журнал учета убытков с 01.01.2016 по 30.06.2021 гг.), регистры учета РЗНУ на 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 годов по Страховой Компании ООО «СО «Верна»;
- Информация о судебных исках по договорам страхования и перестрахования, в которых Общество выступает ответчиком, по состоянию на 31.12.2021;
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2021 год, в том числе переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. 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 Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета отдельно в отношении показателей Общества (страховой портфель ООО СК «Гелиос») и принятого страхового портфеля ООО СО «ВЕРНА»:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71410 и 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни, -

нетто-перестрахование» за 2018-2021 годы и с данными финансовой отчетности за 2017 год.

- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71403 и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2019-2021 годы. Более ранние периоды не оказывают существенного влияния на величину формирования РНП.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ), предоставленные по состоянию на начало и конец 2021 года, были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 33201 и 34101 «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017-2021 годы.
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям» за 2019-2021 годы. Более ранние периоды не оказывают существенного влияния на оценку будущих поступлений по суброгации и регрессам.
- Информация о выплатах и возмещениях по выплатам в рамках проведения операций по исходящему ПВУ была сверена с данными формы отчетности Общества №0420128 за период с 2018 по 2021 годы.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования, была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам 71413 и 71414 «Аквизиционные расходы по операциям страхования иного, чем страхование жизни» за 2019-2021 годы. Более ранние периоды не оказывают существенного влияния на величину формирования ОАР.

Результаты контрольных процедур в отношении проверки данных Общества:

При сверке страховых премий по прямому страхованию и входящему перестрахованию наибольшее расхождение не превышает 1% от начисленных сумм премий по журналам 2018 года (в 2021 году расхождение составляет менее 1%).

При сверке страховых премий по исходящему перестрахованию наибольшее расхождение не превышает 8% от начисленных сумм премий по журналам 2019 года (в 2021 году расхождение составляет 3%).

В рамках сверки комиссионного вознаграждения наибольшее расхождение составляет 3% по журналам за 2020 год (в 2021 году расхождение составляет 1%).

При сверке страховых выплат по прямому страхованию и входящему перестрахованию наибольшее отклонение выявлено в 2017 году и составляет менее 1% от величины страховых выплат по прямому страхованию и входящему перестрахованию. По другим периодам расхождения отсутствуют.

При сверке доходов от суброгации и регрессов расхождений не выявлено.

При сверке выплат и возмещений по выплатам в рамках исходящего ПВУ существенных расхождений не выявлено.

В ходе сверки журналов РЗНУ и журналов доли перестраховщиков в РЗНУ на конец 2017-2021 годов, расхождений не выявлено.

Журнал убытков за период с 01.01.2014 по 31.12.2016 был сверен с данными формы №0420155 Общества за 2018 год. Сверка проводилась в отношении страховых выплат, произведенных в указанный период по страховым событиям указанного периода, данные для сверки были сгруппированы от года события до года выплаты. Сверка проводилась только в отношении страховых выплат по учетным группам ОСБУ 2 (Несчастный случай) и 10 (Имущество). Расхождений не установлено.

Результаты контрольных процедур в отношении проверки данных ООО «СО «Верна»:

В ходе проведения аналогичных процедур сверки данных расхождения были выявлены только при сверке комиссионного вознаграждения за 2020 год в размере 2%. По результату проведения сверки журналов учета договоров страхования и перестрахования, журналов учета убытков, журналов РЗНУ на конец 2017-2020 годов, существенные расхождения отсутствуют.

Выявленные, в ходе проведения процедур сверки, отклонения не оказывают существенного влияния на результаты актуарного оценивания.

Обществом представлена информация о величине начисленных страховых премий в отношении договоров страхования, относящихся к отчетному периоду, но о которых на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество не имело достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов. Актуарием проанализирована информация, отраженная в журнале учета договоров страхования за период с 01.01.2022 по 31.01.2022 гг. Сумма доначисленных премий в 2021 году и сумма фактических премий, учтенных в журнале за январь 2022 года по договорам страхования с датой начал ответственности до 2022 года, сопоставимы.

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, комиссии, выплаты, РПНУ, РЗНУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности ОСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные достоверны, обладают необходимой точностью и полнотой для использования в целях актуарного оценивания.

В ходе анализа предоставленной Обществом информации были проанализированы такие параметры как средний срок действия договоров, средние сроки урегулирования убытков и другие с целью выявления нетипичной информации, которая могла бы свидетельствовать о некорректности заполнения данных. Проведенные тесты позволили сделать вывод о том, что представленные данные являются внутренне непротиворечивыми и согласованными между собой.

Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование и перестрахование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков. Каждая резервная группа является статистически репрезентативной, и получающееся на основе данной группировки развитие убытков в достаточной степени стабильно. Исключение составляет резервная группа по страхованию ГО арбитражных управляющих. В данной группе методы оценки резерва убытков базировались на оценке окончательных величин количества убытков и средней выплаты.

Для целей раскрытия информации в настоящем заключении, основные линии бизнеса выделены в отдельные резервные группы. Прочие линии бизнеса, составляющие в портфеле менее 5%, были объединены в резервную группу Прочее.

В середине 2021 года Общество приняло страховой портфель ООО «СО «Верна» (далее - СК Верна). В рамках настоящего 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 регистрах Общества с даты принятия портфеля и до отчетной даты. В ходе анализа данных в рамках портфеля СК Верна применялась группировка, аналогичная той, которая принята в Обществе с учетом схожести структуры страхового портфеля (по информации из Актуарного заключения за 2020 год СК Верна – доля резерва убытков, приходящаяся на ОСАГО составляла около 80%, структура портфеля прочих видов примерно соответствует структуре портфеля Общества).

Для определения резервных групп на имеющихся данных журналов учета убытков была проанализирована информация о сумме и количестве страховых выплат за период с 2017 по 2021 годы в разрезе линий бизнеса.

ООО Страховая Компания «Гелиос»
Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности за 2021 год

Портфель	Линия бизнеса	Выплаты за 2017-2021 годы	Количество выплат за 2017-2021 годы	Выплаты за 2021 год	Количество выплат за 2021 год
Гелиос	Автострахование	608 654	5 613	62 290	479
Гелиос	Имущество	555 949	1 805	19 253	54
Гелиос	Медицинские расходы	372 017	21 125	49 038	2 620
Гелиос	Несчастный случай	127 466	4 300	13 284	344
Гелиос	ОСАГО	5 434 209	68 323	1 394 408	17 382
Гелиос	Прочее	20 372	827	1 210	108
Верна	Автострахование	203 992	1 894	42 192	391
Верна	Имущество	77 472	219	19 206	54
Верна	Медицинские расходы	204 362	22 899	40 452	2 961
Верна	Несчастный случай	63 388	2 574	11 457	332
Верна	ОСАГО	3 164 571	43 157	401 613	4 843
Верна	Прочее	27 600	44	12 485	15

Все значимые сегменты имеют в статистике более 1 000 урегулированных убытков. По этим линиям бизнеса, кроме страхования Имущества, для оценки резервов убытков были использованы треугольники развития от даты события до даты выплаты на квартальной базе.

Поскольку страхование ОСАГО является видом с наибольшей долей страховых выплат в портфеле, по данной группе были дополнительно построены треугольники развития количества оплаченных убытков и средней выплаты на месячной основе. Использование таких треугольников позволяет существенно уточнить оценку на 31.12.2021, поскольку позволяет детализировать оценки частоты и среднего убытка для отдельных месяцев 2021 года.

По прочим группам рассматривались как квартальные треугольники оплаченных убытков, так и годовые треугольники оплаченных или состоявшихся убытков.

В Таблице 1 приведена информация об итоговой группировке данных по резервным группам.

Таблица 1

Резервная группа	Наименование	Учетная группа
Медицинские расходы	Добровольное медицинское страхование и страхование выезжающих за рубеж	1, 16
Несчастный случай	Страхование от несчастных случаев и болезней	2
Автострахование	Страхование автотранспорта	6, 7
ОСАГО	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	3
Имущество	Страхование имущественных рисков	8, 9, 10
Арбитраж	Страхование ГО арбитражных управляющих	14
Прочее	Страхование ответственности, непропорциональное перестрахование, Страхование финансовых рисков	Остальные группы

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями (представлена информация без учета портфеля СК Верна):

Резервная группа	Премия за 2021 год	Премия за 2021 год (доля %)	Премия за 2020 год	Премия за 2020 год (доля %)
ОСАГО	2 782 318	62%	2 128 279	56%
Несчастный случай	662 367	15%	802 024	21%
Имущество	374 359	8%	307 866	8%
Автострахование	198 554	4%	217 280	6%

Медицинские расходы	191 488	4%	106 335	3%
Арбитраж	189 202	4%	184 834	5%
Прочее	74 540	2%	84 690	2%
Итого	4 472 829	100%	3 831 308	100%

Основное направление деятельности – страхование ОСАГО. В 2021 году наблюдается рост сборов в данном сегменте на уровне 35% относительно 2020 года. Также существенный рост сборов наблюдается в сегменте страхования медицинских расходов (около 80% относительно 2020 года). Прочие сегменты без существенной динамики. Общая доля страхования моторных рисков составляет 77% (Автострахование + ОСАГО) и существенно не изменилась относительно прошлого года.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов.

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ);
- Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам;
- Резерв неистекшего риска (РИР) брутто и нетто;
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) и отложенные аквизиционные доходы (ОАД);
- Доля перестраховщиков в РНП;
- Доля перестраховщиков в резерве убытков (доля в РУ):
 - доля перестраховщиков в РЗНУ;
 - доля перестраховщиков в РПНУ;
- доля перестраховщиков в РРУУ.

Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования или перестрахования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора, методом «pro rata temporis». Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты, или обязательства по которым были исполнены.

Актуарием проведен дополнительный анализ в рамках оценки величины РНП по группе ОСАГО (доля РНП по данной группе в портфеле Общества составляет 70%). Была проанализирована структура портфеля в разрезе квартала начисления премии и среднего срока действия договора ОСАГО за 2021 год. Доля полисов со сроком действия менее полугодия составляет менее 2% в первом полугодии, в 4 квартале 2021 года – менее 1%. Пересчет РНП методом 1/8 в рамках полисов со сроком действия от полугодия до 1 года существенных отклонений не выявил.

По другим группам проанализирован средний срок действия договоров страхования в зависимости от года начала договора. Существенные изменения в среднем сроке действия по отношению к предыдущему году не выявлены.

Актуарием произведена проверка расчета величины РНП, сформированного на отчетную дату Обществом. Расхождения не установлены. Актуарий подтверждает оценку величины РНП Общества и в настоящем заключении использует величины РНП, рассчитанные Обществом по состоянию на отчетную дату.

Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ)

Для оценки РЗНУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗНУ формируется, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

Оценка РПНУ производилась следующими актуарными методами:

- Метод цепной лестницы (ЦЛ) или модифицированной цепной лестницы (МЦЛ);

Окончательные убытки в отношении событий, произошедших в каждом периоде, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков в будущем будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков, произошедших в прошлом. В этом методе используются треугольники развития (оплаченных или состоявшихся убытков) для анализа динамики развития убытков. Базовое допущение метода состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжат развиваться таким же образом и в будущем, т.е. прошлое служит индикатором будущего.

- Метод Борнхюттера-Фергюсона (БФ) или (МБФ);

Не оплаченные убытки по событиям, произошедшим до отчетной даты, прогнозируются путем умножения ожидаемой величины произошедших убытков на величину $(1-1/f)$, где f представляет собой произведение всех последующих коэффициентов развития. Ключевым допущением метода является то, что незаявленные (или неоплаченные) претензии доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемых претензий.

- Метод простого коэффициента убыточности (ПКУ);

Общая сумма убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию, из полученной величины вычитается сумма уже урегулированных убытков по данному периоду. Ожидаемая убыточность может устанавливаться на основе статистики Общества, а также экспертно на основе опыта актуария или иной имеющейся информации.

- Метод отдельной оценки количества убытков и средней выплаты (КУ_СВ);

Общая сумма убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемого окончательного числа убытков на ожидаемую величину среднего убытка. Ключевое отличие метода заключается в отдельном анализе развития и оценки количества убытков и средней величины страховой выплаты.

- Метод независимых нормированных приращений (НП);

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. Базовым предположением метода является независимость строк и столбцов некумулятивного треугольника развития убытков. В качестве коэффициентов развития используется отношение урегулированных убытков к экспозиции риску. Факторы развития получаются путем сложения коэффициентов развития.

По всем значимым резервным группам у Общества имеется достаточная статистика выплат (за исключение группы Арбитраж). Для расчета резерва убытков по ним использовались методы, основанные на развитии убытков (методы «Цепной лестницы», «Борнхьюттера-Фергюсона», «Независимых приращений»), т.е. применялись кумулятивные (некумулятивные для метода НП) треугольники развития оплаченных или состоявшихся убытков. В качестве периода развития убытка принимался месяц, квартал или год. Для расчета резерва убытков использовались статистически значимые треугольники развития убытков за последние 20 кварталов (для квартальных треугольников), за последние 5-8 лет (при оценке на годовых треугольниках) или за последние 36 месяцев (при оценке на месячных треугольниках).

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

Выбор метода расчета резерва убытков для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных по расчету резерва с учетом адекватности данного метода для расчета.

При расчете резерва убытков было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных или состоявшихся убытках. Расчеты были проведены как с учетом модификации параметров, так и в немодифицированной форме, т.е. стандартным методом. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития и учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат т.д.

При актуарной оценке резерва убытков была крупная убытки отдельно не выделялись.

- Несколько раз в год производились изменения справочников «Единой методики ущерба».
- В 2016 году была введена продажа полисов в «Токсичных регионах» по системе Единый агент РСА, и в конце 2016 года начались продажи полисов Электронного ОСАГО на сайтах страховых компаний.
- В 2017 году также был введен приоритет системы натурального возмещения, действие системы ПВУ было расширено на ДТП с тремя и более участниками и началась активная продажа электронного ОСАГО.
- В 2018 году полноценно заработала система перераспределения электронных полисов ОСАГО «Е-Гарант».
- С 1 января 2019 года произошло изменение тарифного коридора, с 1 апреля 2019 года была проведена реформа определения КБМ и изменена формула распределения квот по системам «РСА-агент» и «Е-гарант», в середине 2019 года начал работу институт финансового омбудсмена.
- В 2020 году на развитие ОСАГО существенное влияние оказали карантинные ограничения, связанные с пандемией COVID-19.
- Начиная с 4 квартала 2020 года на рынке наблюдалось активное развитие индивидуализации страховых тарифов внутри коридора.

С учетом данных изменений для построения наилучшей оценки резервов убытков по ОСАГО отдельно были рассмотрены потоки убытков по рискам имущества и потоки убытков по рискам жизни и здоровья. Оценка резервов убытков в части причинения вреда имуществу проводилась дополнительно в разрезе региональных сегментов.

Портфель Общества был разбит на следующие сегменты:

- ✓ «Е-гарант» и «Единый Агент»;
- ✓ Дальневосточный Федеральный округ (ДФО);
- ✓ Северо-Кавказский Федеральный округ и Республика Крым (СКФО_Крым);

- ✓ Северный Федеральный округ (СФО);
- ✓ Южный Федеральный округ (ЮФО);
- ✓ Прочие регионы (Прочие);
- ✓ Убытки по жизни и здоровью.

Портфель СК Верна рассматривается в режиме раноф с момента принятия портфеля. Продажи данного сегмента в Обществе не возобновлялись. С учетом существенного сокращения сборов оценка по данному портфелю проводилась с делением на следующие сегменты:

- ✓ Ущерб имуществу – классическое урегулирование;
- ✓ Ущерб имуществу – урегулирование по ПВУ;
- ✓ Убытки по жизни и здоровью.

Сегмент Е-Гарант рассматривался отдельно, однако оценки с выделением данного сегмента и без его выделения были сопоставимы (уровень заработанной премии во втором полугодии 2021 года сводится к нулю). В итоговой сегментации данный блок распределен в имущественных сегментах

Портфель ОСАГО Общества

По рискам ущерба по «имуществу» в разрезе сегментов были сформированы оценки квартальными треугольниками оплаченных убытков с развитием от квартала страхового события до квартала выплаты с разделением треугольников по типу урегулирования убытка (ПВУ или Классика). Ввиду крайне высокого значения угловой ячейки (что является причиной, в том числе, изменения процедур закрытия базы данных) произведен дополнительный анализ треугольников развития оплаченных убытков на месячной основе и треугольников развития средней выплаты и количества оплаченных убытков с учетом показателей января 2022 года. Треугольники формировались за последние 36 месяцев, с учетом наличия развития убытков свыше 3 лет, применялся хвостовой коэффициент, рассчитанный на квартальных треугольниках оплаченных убытков по соответствующим сегментам. С учетом проведенного анализа и всех построенных моделей оценок были выбраны окончательные оценки следующим образом:

- *«Е-Гарант» и «Единый Агент»*

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием методов «МЦЛ» (для событий до 2021 года) и «БФ» (для событий 2021 года) на базе квартального треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за последние 2 года. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за последние 2 года.

- *Сегменты ДФО, СКФО_Крым, СФО, ЮФО, Прочие*

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием комбинации методов.

Для событий до 3 квартала 2021 года был использован метод «МЦЛ» на базе квартального треугольника оплаченных убытков. Коэффициенты развития установлены следующим образом:

- Классическое урегулирование – первые 4 коэффициента развития установлены как средневзвешенные за последний год, прочие коэффициенты развития как средневзвешенные за последние 2 года;
- Урегулирование по ПВУ – все коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за последний год с учетом наблюдаемых трендов;

Для событий 3,4 кварталов 2021 года был использован метод отдельного анализа количества убытков и средней выплаты на базе месячных треугольников развития, а также метод «МЦЛ» на базе месячного треугольника развития оплаченных убытков. Результаты оценки методами МЦЛ (для оплаченных убытков) и КУ_СР (отдельный анализ) в целом оказались сопоставимы. В качестве окончательного выбран метод отдельного анализа количества убытков и средней

выплаты с разделением сегментов дополнительно на классическое урегулирование и урегулирование по ПВУ. Первый коэффициент развития оценивался по фактическому развитию января 2022 года. Прочие коэффициенты развития установлены с учетом наблюдаемых трендов развития (средние и/или средневзвешенные за последние 3, 6, 12 месяцев или все периоды). Итоговая оценка резерва убытков была получена следующим образом:

- На основании треугольника развития количества убытков получено итоговое окончательное количество состоявшихся убытков по последним 6 месяцам;
 - На основании треугольника развития средней выплаты было получено итоговое окончательное значение среднего убытка по последним 6 месяцам;
 - Рассчитана величина окончательных убытков как произведение итогового количества убытков по каждому месяцу на итоговое прогнозное значение среднего убытка данного месяца;
 - Резерв убытков по каждому месяцу рассчитан как разница между окончательными убытками и фактически урегулированными убытками в разрезе месяца страхового события.
- *Убытки по жизни и здоровью*

Для оценки обязательств по жизни и здоровью были использованы 2 метода оценки – метод «МБФ» на базе треугольника оплаченных убытков за последние 20 кварталов и метод НП на базе треугольника оплаченных убытков за аналогичный период. Результаты оценки оказались сопоставимы. В качестве окончательного выбран метод «МБФ» с установленным уровнем убыточности как отношение окончательных убытков, рассчитанных методом МЦЛ, к заработной премии за 20 кварталов. Первые четыре коэффициента развития установлены как средневзвешенные за последний год, коэффициенты с пятого по одиннадцатый установлены как средние за последние 8 кварталов с исключением максимального и минимального, прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за весь период.

Портфель ОСАГО СК Верна

По рискам ущерба по «имуществу» в разрезе сегментов были сформированы оценки квартальными треугольниками оплаченных убытков с развитием от квартала страхового события до квартала выплаты с разделением треугольников по типу урегулирования убытка (ПВУ или Классика). Дополнительно произведен анализ треугольников развития оплаченных убытков на месячной основе и треугольников развития средней выплаты и количества оплаченных убытков с учетом показателей января 2022 года. Треугольники формировались за последние 36 месяцев, с учетом наличия развития убытков свыше 3 лет применялся хвостовой коэффициент, рассчитанный на квартальных треугольниках оплаченных убытков по соответствующим сегментам. С учетом проведенного анализа и всех построенных моделей оценок были выбраны окончательные оценки следующим образом:

- *Ущерб имуществу – классическое урегулирование;*

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием методов «МЦЛ» (для событий до 4 квартала 2021 года) и «МБФ» (для событий 4 квартала 2021 года) на базе квартального треугольника оплаченных убытков. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии за последний год. Первый коэффициент развития установлен на уровне коэффициента развития 4 квартала 2020 года, второй – четвертый коэффициенты развития как средневзвешенные за последний год, прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за последние 2 года.

- *Ущерб имуществу – урегулирование по ПВУ;*

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» на базе квартального треугольника оплаченных убытков. Первый коэффициент развития установлен на уровне значения коэффициента за последний квартал с учетом тренда роста коэффициента, прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за последний год.

- *Убытки по жизни и здоровью.*

Для оценки обязательств по жизни и здоровью были использованы 2 метода оценки – метод «МБФ» на базе треугольника оплаченных убытков за последние 20 кварталов и метод НП на базе треугольника оплаченных убытков за аналогичный период. Результаты оценки оказались сопоставимы. В качестве окончательного выбран метод «БФ» с установленным уровнем убыточности как отношение окончательных убытков, рассчитанных методом МЦЛ, к заработанной премии за последние 16 кварталов. Первые четыре коэффициента развития установлены как средневзвешенные за последний год, коэффициенты с пятого по одиннадцатый установлены как средние за последние 8 кварталов с исключением максимального и минимального, прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за весь период, за исключением 18 коэффициента развития, который принят на уровне 1 (исключен аномальный выброс).

Резервная группа Арбитраж

Общество заключает договоры страхования по данной группе в рамках прямого страхования с 2018 года. В июле 2021 года Общество прекратило заключение договоров страхования по данной группе. Изучение журнала судебных исков показало наличие небольшого количества судебных дел с совокупной суммой иска, не превышающей 13 млн. рублей. Общая оценка вероятности неблагоприятного исхода по данным делам в среднем оценивается Обществом как 30%. Данные обстоятельства принимались во внимание при выборе окончательных параметров оценки резерва убытков. Ниже описаны параметры оценки резерва убытков для портфеля прямого страхования и портфеля входящего перестрахования.

Оценка резерва убытков для сегмента Арбитраж в рамках прямого страхования производилась по методу отдельной оценки количества убытков и среднего убытка. Методы, связанные с треугольниками развития (или учитывающие факторы развития) не использовались в связи с тем, что отсутствует статистическая база для их применения (прямое страхование началось с 2018 года и по состоянию на 31.12.2021 у Общества был урегулирован только 1 убыток и сформирован РЗНУ по 8 убыткам). Оценка резерва для портфеля СК Верна и Общества проводилась одинаковым методом.

Особенностью страхования гражданской ответственности арбитражных управляющих является необходимость заключения двух типов договоров страхования: основного договора – заключается сроком не менее одного года со страховой суммой 10 млн. рублей, и в рамках договора застрахована ответственность, возникающая в связи с ведением всех дел о банкротстве должника, балансовая стоимость активов которого не превышает 100 миллионов рублей; дополнительного договора – заключается в рамках определенного дела о банкротстве. Поскольку по основному договору не ограничено число процедур банкротства, а по дополнительному – ограничено одной процедурой, то потенциально основные договоры могут нести больший риск с точки зрения частоты возникновения убытков, чем дополнительные. В связи с этим актуарием было принято решение отказаться от оценок частоты в отношении одного договора страхования, а производить оценку частоты по отношению к количеству действующих арбитражных управляющих в периоде.

Оценка экспозиции риску осуществлялась следующим образом:

- все договоры страхования по каждому арбитражному управляющему были разбиты на группы в зависимости от страхового года, в котором был заключен соответствующий договор;
- срок действия рассчитывался от самой ранней даты начала по группе договоров до самой поздней даты окончания. Общий срок корректировался таким образом, чтобы в сумме экспозиция риску по данной группе была равна единице;
- Мера риска оценивалась методом «pro-rata temporis».

По рынку арбитражных управляющих в целом аналогичная мера риска была оценена как количество действующих арбитражных управляющих на конец года по среднему показателю за последние 5 лет в размере 10 000. На основании статистической информации из бюллетеня ЕФРСБ Федресурса от 30.06.2021 значимых колебаний в данной величине с 2016 года не наблюдается.

Ожидаемое число убытков по рынку арбитражных управляющих в целом было оценено как среднее число решений судов за 3 года в соответствии с доступной статистикой ФНС России, в рамках

которых к арбитражному управляющему применялось наказание о возмещении вреда, т.к. такие решения потенциально влекут обращения к страховщикам о возмещении убытков по договорам страхования ответственности. При оценке ожидаемого числа убытков был учтен тренд роста частоты до 2019 года включительно. Данный тренд был рассчитан с учетом динамики анализируемых показателей решения судов за 2015-2017 годы. Оценка частоты для событий 2020 и 2021 года была скорректирована от показателя 2019 года в сторону снижения на основании информации из статистического бюллетеня ЕФРСБ, в которой указывается на сокращение количества банкротств компаний в 2020 и 2021 годах по отношению к среднему количеству банкротств за периоды с 2016 по 2019 годы. По мнению актуария, существует прямая зависимость между снижением количества банкротств компаний и произошедшими убытками по данному виду страхования.

На основе ожидаемого числа убытков и меры риска по рынку в целом, получена оценка частоты возникновения убытков, как отношение количества числа убытков в мере риска по рынку в целом. Путем перемножения данного показателя частоты на экспозицию риску по портфелю Общества, было установлено ожидаемое количество убытков в разрезе годов наступления убытков.

Оценка среднего убытка.

В качестве оценки среднего убытка принята средняя величина размера причиненного вреда арбитражным управляющим на основе выборки, использованной для оценки частоты. С этой целью, актуарием было отобрано 60 судебных решений. Из выбранных решений определена сумма ущерба, причиненная арбитражным управляющим, и рассчитана средняя величина убытка. При определении величины среднего убытка из статистики были исключены один максимальный и один минимальный убытки. Полученный показатель был скорректирован в сторону увеличения на совокупный уровень инфляции в РФ за период с начала 2018 до конца 2021 годов.

С учетом рассчитанных показателей актуарием была получена средняя величина убытка на единицу экспозиции по портфелю Общества (перемножение частоты возникновения убытков и средней выплаты). Данный показатель был сопоставлен с информацией из открытых источников:

- ✓ Отчет правового бюро от 24.01.2022, размещенный на сайте Федресура «Причины и размеры убытков, взыскиваемых с арбитражных управляющих»;
- ✓ Отчет Банка России Текущее состояние страхового рынка в Российской Федерации в сегменте вмененного страхования от февраля 2021 года.

Из данных отчетов были взяты такие показатели как средние суммы убытков и количество случаев. На основании данных показателей рассчитан аналогичный показатель единицы убытка на экспозицию и сопоставлен с показателем, принятым в оценке для Общества. Отклонения находятся в пределах 8% в обе стороны.

Итоговый резерв убытков оценен в размере, равном экспозиции, умноженной на частоту и средний убыток, оцененные как описано выше, с группировкой по годам наступления убытка. Полученная величина резерва уменьшена на сумму фактически урегулированных убытков, в разрезе года страхового события.

Резервная группа Медицинские расходы

В данной резервной группе представлен бизнес в части страхования ДМС и ВЗР. Основной объем сборов в последние годы занимает страхование ДМС. С учетом особенностей урегулирования и изменения динамики сборов было принято решение оценивать отдельно следующие сегменты:

- ДМС (добровольное медицинское страхования)
- ВЗР (страхование медицинских расходов лиц, выезжающих за пределы ПМЖ)

Сегмент ДМС (Общество)

По данному направлению деятельности Общества анализ треугольника развития, построенного на основе данных об оплаченных убытках от даты страхового события к дате выплаты, показал

стабильное развитие сумм выплат. Срок урегулирования убытков в 2021 году увеличился и составляет в среднем 3-4 месяца от даты наступления события.

Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы на основании треугольников оплаченных убытков на квартальной основе. Результаты оценок оказались сопоставимы. В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Первый коэффициент развития установлен на уровне коэффициента за 4 квартал 2020 года, прочие коэффициенты развития – как средневзвешенные за весь период.

Сегмент ДМС (СК Верна)

Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы на основании треугольников оплаченных убытков на квартальной основе. С учетом незначительного объема выплат во втором полугодии 2021 года в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате использования метода «МЦЛ» (для событий до 2 полугодия 2021 года) и метода «МБФ» (для событий 2 полугодия 2021 года) на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Первый коэффициент развития установлен на уровне коэффициента за 4 квартал 2020 года, прочие коэффициенты развития – как средневзвешенные за весь период, уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков по методу МЦЛ к заработной премии за 2021 год.

Сегмент ВЗР

По данному направлению деятельности Общества наблюдается отсутствие существенных объемов продаж в 2020 и 2021 годах. Урегулированные убытки по событиям 2021 года практически отсутствуют. С учетом незначительного объема в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва в размере сформированного РЗНУ по состоянию на отчетную дату по совокупному портфелю.

Резервная группа Автострахование

В данной резервной группе представлен бизнес в части страхования КАСКО и ДСАГО. Практически весь объем портфеля составляет вид страхования КАСКО. По ДСАГО в портфеле Общества практически отсутствуют убытки. При этом наблюдается значительное сокращение заработной премии с 2020 года (ЗСП за 2021 год составляет менее 20% от аналогичного показателя 2019 года). По портфелю КАСКО сокращение премии присутствует, но не в столь значительном объеме. Динамика средней выплаты без значительных изменений. В рамках портфеля СК Верна вид страхования ДСАГО практически отсутствует. По КАСКО падение ЗСП за 2 года составляет порядка 50%.

Сегмент КАСКО (Общество)

Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы на основании треугольников оплаченных убытков на квартальной основе. Результаты оценок оказались сопоставимы. В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» (для событий до 3 квартала 2021 года) и метода «МБФ» (для событий 3 и 4 кварталов 2021 года) на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Первые четыре коэффициента развития установлены как средневзвешенные за последний год, коэффициенты с пятого по двенадцатый установлены как средние за последние 8 кварталов с исключением максимального и минимального, прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за весь период, уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков по «МЦЛ» к заработной премии за 2021 год.

Сегмент КАСКО (СК Верна)

Актуарием были проанализированы оценки методами «МБФ» и «МЦЛ» на основании треугольников оплаченных убытков на квартальной основе. С учетом динамики снижения заработной премии, в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МЦЛ» (для событий до 2021 года) и метода «МБФ» (для событий 2021 года) на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Первые четыре коэффициента развития установлены как средневзвешенные за последний год, коэффициенты с пятого по

двенадцатый установлены как средние за последние 8 кварталов с исключением максимального и минимального, прочие коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за весь период, уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков по «МЦЛ» к заработанной премии за период с 01.10.2021 по 30.09.2022 годов.

Сегмент ДСАГО

По портфелю Общества в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «ЦЛ» (для событий до 2021 года) и метода «БФ» (для событий 2021 года) на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за весь период, уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков по «МЦЛ» к заработанной премии за последние 12 кварталов.

В рамках оценки резерва убытков по портфелю СК Верна резерв оценен в нулевом размере (фактически урегулированные убытки за 20 кварталов отсутствуют, уровень заработанной премии незначительный).

Резервная группа Несчастный случай

Актуарий отмечает наличие большого количества убытков с существенной задержкой в развитии (задержка от даты события до даты оплаты превышает 5 лет). В составе РЗНУ также присутствуют убытки с датой страхового события до 2017 года. В связи с данными обстоятельствами, актуарием принято решение использовать годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с объемом данных за последние 8 лет с развитием от года наступления страхового события к году выплаты. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МБФ» (для событий 2021 года) и метода «МЦЛ» (для событий до 2021 года) на базе годового треугольника состоявшихся. Коэффициенты развития установлены как средние за последние 3 года. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за 2019-2020 годы.

В рамках оценки резерва убытков по портфелю СК Верна в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МБФ» (для событий 2021 года) и метода «МЦЛ» (для событий до 2021 года) на базе квартального треугольника оплаченных убытков с использованием статистики за последние 20 кварталов. Коэффициенты развития установлены как средние за последние 8 кварталов с исключением максимального и минимального коэффициента. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за последние 3 года.

Резервная группа Имущество

В данной резервной группе отражены прочие линии бизнеса:

- Страхование имущества (ИЮЛ_ИФЛ)
- Страхование грузов, а также воздушного и водного каско (грузы)
- Сельскохозяйственное страхование (Сельхоз)

Сегмент ИЮЛ ИФЛ (Общество)

По группе имущество рассматривались треугольники оплаченных убытков, сгруппированные по кварталу или году события, а также треугольники состоявшихся убытков. С учетом наличия отрицательного ранофф анализа в части урегулирования убытков, своевременно не отраженных в РЗНУ или отраженных в РЗНУ не в полной мере, в качестве итоговой оценки выбрана более консервативная оценка на базе годового треугольника оплаченных убытков. По результатам анализа журнала урегулированных убытков за январь 2022 года в состав резерва убытков по группе имущество был дополнительно включен убыток по событиям 2018 года, урегулированный в 2022 году.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МБФ» (для событий 2021 года) и метода «МЦЛ» (для событий до 2021 года) на базе годового треугольника оплаченных убытков с использованием статистики за

последние 6 лет. Более ранние периоды статистики использовались для уточнения 3 и 4 коэффициентов развития. Длительность развития убытков составляет не более 5 лет от даты наступления страхового случая. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за последние 2 года с учетом наблюдаемых трендов. Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработанной премии за 2019-2020 годы с учетом наблюдаемых трендов снижения убыточности.

Сегмент ИЮЛ ИФЛ (СК Верна)

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «ЦЛ» на базе годового треугольника состоявшихся убытков с использованием статистики за последние 6 лет. Более ранние периоды статистики использовались для уточнения 3 и 4 коэффициентов развития. Длительность развития убытков составляет не более 5 лет от даты наступления страхового случая. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за все периоды.

Сегмент Грузы

По данному направлению деятельности Общества наблюдается отсутствие существенных объемов продаж в 2020 и 2021 годах. В треугольниках присутствуют единичные убытки со сроком урегулирования не более 2 кварталов. В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва в размере сформированного РЗНУ по состоянию на отчетную дату по совокупному портфелю.

Сегмент Сельхоз

Данное направление деятельности присутствовало в портфеле СК Верна и во втором полугодии данный бизнес появился в портфеле Общества. Объемы заработанной премии 2021 года снижены примерно на четверть от показателей 2020 года. В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва РПНУ методом ПКУ в отношении 3,4 кварталов 2021 года. Уровень убыточности взят из статистических данных Страховщиков за 9 месяцев 2021 года (статистика размещена на сайте Банка России).

Резервная группа Прочее

В данной резервной группе отражены прочие линии бизнеса:

- ГО Туроператоров (Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта)
- Ответственность (страхование прочей ответственности, за исключением страхования ответственности, выделенной в других резервных группах)
- Страхование Финансовых рисков

Сегмент ГО туроператоров

За последние 5 лет урегулировано две выплаты в размере не более 3 000 тыс. рублей. Задержек в извещении о страховом событии не было. Анализ портфеля 2021 года показал, что Общество заключает договоры страхования по данному виду с ограничением страховой суммы в размере 500 тыс. рублей. В 2021 году только 2 туроператора застрахованы со страховой суммой в размере 10 и 50 млн. рублей соответственно. Актуарием изучены данные туроператоры посредством сети интернет. Информация о финансовых трудностях или банкротстве в отношении страхователей по данным договорам страхования в рамках изучения информации из открытых источников не обнаружена.

РЗНУ на отчетную дату отсутствует. Резерв убытков оценен в нулевом размере.

Сегмент Ответственность

По данному направлению деятельности Общества анализировались годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 5 лет. Актуарием были проанализированы оценки методами БФ и цепной лестницы. Окончательная оценка была построена для портфеля Общества и портфеля СК Верна отдельными треугольниками. Параметры оценки идентичны и описаны ниже.

В качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «МБФ» (для событий 2021 года) и метода «МЦЛ» (для событий до 2021 года) на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Первый коэффициент развития установлен как средневзвешенный за все периоды. Прочие коэффициенты развития установлены в размере единицы (основное развитие происходит в течение одного года). Уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков, рассчитанных по методу цепной лестницы, к заработной премии за последние 2 года.

Сегмент Финансовые риски

По портфелю СК Верна с учетом отсутствия убытков в треугольнике и незначительного объема заработной премии резерв оценен в нулевом размере.

По портфелю Общества в качестве наилучшей была выбрана оценка резерва, полученная в результате расчета с использованием метода «ЦЛ» (для событий до 2021 года) и метода «БФ» (для событий 2021 года) на основе квартального треугольника оплаченных убытков. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за все периоды, уровень убыточности установлен как отношение окончательных убытков по «ЦЛ» к заработной премии за последние 3 года.

Нераспознанные инкассовые списания

Сумма нераспознанных инкассовых списаний незначительна в сравнении с общим объемом выплат, которые являются базой для расчета РПНУ. Процесс распознавания безакцептных списаний в Обществе выстроен и происходит на регулярной основе, не приводя к увеличению величины нераспознанного инкассо. Таким образом, специального учета нераспознанного инкассо не требуется, поскольку данная информация находит отражение в коэффициентах развития. В бухгалтерском учете Общества сумма нераспознанного инкассо отнесена на убытки текущего периода в сумме 5 687 тыс. рублей. В рамках формирования наилучшей актуарной оценки данная сумма вычитается из резерва убытков по резервной группе ОСАГО с учетом высокой доли нераспознанного инкассо именно по данной группе.

Итоговая оценка резерва убытков

Итоговый резерв убытков формировался как сумма резервов РЗНУ и РПНУ. Величина РПНУ была рассчитана по каждой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗНУ в разрезе периодов наступления страховых событий. В случае, если по какому-либо кварталу величина РЗНУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗНУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

Изменения методов, допущений и предположений в части оценки резерва убытков по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание:

- Резервная группа ОСАГО – методы оценки резерва убытков не изменялись, изменена сегментация (укрупнение по федеральным округам);
- Резервная группа Автострахование – методы оценки не изменялись;
- Резервная группа Медицинские расходы – методы оценки не изменялись;
- Резервная группа Арбитраж – метод изменен с метода ПКУ на метод КУ_СВ;
- Прочие резервные группы – в актуарном заключении за 2020 год отсутствует детальное описание методов, однако описывается, что в качестве базы использовались годовые треугольники оплаченных и заявленных убытков. В настоящем заключении в отношении групп Имущество, НС, Прочее в большинстве случаев также использовались годовые треугольники развития.
- Резервная группа ОСАГО (СК Верна) – изменена сегментация с учетом завершения продаж данного портфеля. Сегментация была укрупнена и оценена только по трем блокам;

- Прочие резервные группы (СК Верна) – в основном использовались схожие методы, однако в некоторых случаях была получена оценка с использованием годовых треугольников состоявшихся и/или оплаченных убытков.

Метод определения расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

В расчете резерва РРУУ учитывались прямые расходы, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные расходы, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулируемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

Величина РРУУ оценивалась по следующей формуле:

$$\text{РРУУ} = (\text{РПНУ} + \text{РЗНУ}) * \%_{\text{РРУУ}}.$$

В качестве коэффициента РРУУ ($\%_{\text{РРУУ}}$) было принято отношение фактических расходов на урегулирование к величине оплаченных в отчетном периоде убытков. Прямые и косвенные расходы на урегулирование за период соотносились со страховыми выплатами за период по каждой резервной группе. Косвенные расходы на урегулирование убытков распределялись пропорционально страховым выплатам за отчетный год.

Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)

Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемого уровня затрат на сопровождение договоров страхования, суммы отложенных аквизиционных расходов, ожидаемого уровня суброгационного дохода.

При оценке адекватности обязательств учитывается информация о неизбежных договорах страхования, заключенных Обществом по состоянию на отчетную дату.

В случае если суммы РНП и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия ожидаемых убытков и расходов, то формируется РНР на суммы выявленного дефицита. Анализ необходимости в формировании РНР производится в целом по портфелю договоров страхования Общества.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.

Для диверсификации рисков и снижения вероятности наступления крупных катастрофических убытков, а также снижения вероятности кумуляции рисков Общество производит размещение рисков в перестрахование в соответствии со следующими действующими программами:

- ✓ облигаторной программой по автотранспорту (непропорциональный, эксцедент убытка) приоритет 3 млн. рублей. Основной перестраховщик «Объединенная страховая компания» - 50%;
- ✓ облигаторной программой по перестрахованию рисков имущества и СМР (непропорциональный, эксцедент убытка). Приоритет 15 млн. рублей. Основной перестраховщик – Polish Re (40%);
- ✓ облигаторной программой по перестрахованию грузов (непропорциональный, эксцедент убытка). Приоритет 7 млн. рублей. Основной перестраховщик – Polish Re (40%).
- ✓ **Гражданская ответственность арбитражных управляющих.** Защита была изменена в 2020 году. Ниже приведено описание действия программы перестрахования:
 - Облигаторное пропорциональное перестрахование по договорам страхования, заключенным с 01.07.2019 по 30.09.2020 года. В перестрахование передано 85% риска по каждому договору, но не более 85 млн. рублей на каждый договор страхования, лидер – KLPP 50% (рейтинг от 06.05.2021 года Standard and Poor`s BB+, прогноз стабильный);
 - облигаторная защита на базе эксцедента убытка, приоритет 10 500 тыс. рублей, эксцедент 89 500 тыс. рублей, покрываются убытки по всем договорам страхования, заключенным в период с 01.10.2020 по 30.09.2021 года. Лидер KLPP 84% (рейтинг Standard and Poor`s BB+, прогноз стабильный);
 - В отношении портфеля СК Верна – комбинированный квотно-эксцедентный договор перестрахования. Секция 1 - убытки до 30 млн. рублей – 50% на собственном удержании,

50% в перестрахование, секция 2 – эксцедент сумм – в перестрахование 70 млн. рублей сверх 30 млн. рублей (в перестрахование 100%). Лидер – Ocean Re 65% (А.М. Best «А» Excellent)

В рамках остальных линий бизнеса облигаторные программы отсутствуют. В случае, если Обществом заключаются договоры страхования с существенной суммой риска, виды страхования которых не перестрахованы по облигаторному договору, данные договоры перестраховываются факультативно в рамках страховой суммы, превышающей приоритет Общества по соответствующему виду страхования.

В отборе перестраховщиков облигаторной защиты Общество использует критерии – высокий рейтинг финансовой надежности, наличие профессионального опыта перестрахования, знание специфики страхового и перестраховочного рынков и другие.

Доля перестраховщиков в страховых резервах, приходящаяся на перестраховщиков с отозванной лицензией, отсутствует.

Расчет доли перестраховщиков в РНП

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

Параметры расчета метода pro rata temporis в случае непропорционального перестрахования следующие: начало и окончание действия договора принимаются равными сроком действия договора исходящего перестрахования, в качестве премии в методе pro rata temporis используется величина, равная начисленной к отчетной дате премии по договору исходящего перестрахования.

Актуарием произведена проверка расчета величины доли перестраховщиков в РНП, сформированного на отчетную дату Обществом. Расхождений не установлено. С учетом незначительной величины данного резерва, дополнительные тесты не проводились

Актуарий подтверждает оценку величины доли перестраховщиков в РНП Общества и в настоящем заключении использует величины РНП, рассчитанные Обществом по состоянию на отчетную дату.

Расчет доли перестраховщиков в РЗНУ

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ

В последние 2 года существенные возмещения от перестраховщиков доли в убытках отсутствуют. Величина доли перестраховщиков в РЗНУ незначительна. Доля в РПНУ по всем группам (исключение – резервная группа Арбитраж) рассчитана пропорционально участию перестраховщиков в выплатах за 2021 год. Сумма доли перестраховщика в выплатах соотнесена со страховыми выплатами брутто за 2021 год, полученный коэффициент применялся к величине брутто РПНУ по резервной группе.

В рамках резервной группы Арбитраж доля в РПНУ определялась с учетом условий договоров исходящего перестрахования следующим образом:

- ✓ Портфель **Общества**. Доля в РПНУ для непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка, действующего по сроку заключения договора для всех договоров, заключенных с 01.10.2020 по 30.09.2021 года с приоритетом 10,5 млн. рублей, была рассчитана как разница между брутто и нетто оценкой резерва убытков. Нетто оценка резерва убытков рассчитана тем же методом, что и брутто оценка с отличием в методе оценки средней выплаты. При расчете ожидаемой средней выплаты верхняя граница убытков из выборки ограничивалась размером приоритета. Резерв рассчитан в отношении экспозиции риску по периодам наступления ответственности договоров, участвующих в перестраховочной защите;
- ✓ Портфель **Общества**. Для пропорционального перестрахования, действующего для всех договоров страхования с датой начала ответственности от 01.07.2019 по 30.09.2020 гг., в перестрахование передавалось 85% ответственности по определенным договорам. Резерв

рассчитан в отношении экспозиции риску по периодам наступления ответственности договоров, участвующих в перестраховочной защите (перемножение частоты, среднего брутто убытка, экспозиции риску и доли участия перестраховщиков);

- ✓ Портфель **СК Верна**. Доля рассчитана с учетом пропорционального перестрахования основной суммы риска 30 млн. рублей в размере 50% с учетом агрегатной франшизы.

Актуарием проведен анализ перестраховщиков, участвующих в перестраховании портфеля арбитражных управляющих и существенных условий договоров перестрахования. Лидеры программ перестрахования имеют стабильные кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств. От Общества получены документы, подтверждающие участие перестраховщиков в данных договорах страхования. С учетом проведенного анализа, актуарий признает долю в РПНУ по группе Арбитраж в объеме, рассчитанном ответственным актуарием. Признаки обесценения доли перестраховщиков отсутствуют.

Расчет доли перестраховщиков в РРУУ

Доля перестраховщика в РРУУ не формируется по причине отсутствия участия перестраховщиков в возмещении расходов на урегулирование убытков.

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 суброгации и регрессам осуществлялась с применением метода Борнхьюттера-Фергюсона. На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по суброгации и регрессам был построен кумулятивный треугольник развития в зависимости от квартала наступления страхового случая, по которому Общество имеет право предъявить суброгационные и регрессные требования, с развитием по кварталу получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых конечных произошедших убытков по резервной группе. Проведенный анализ полученных данных позволил оценить будущие поступления по суброгации и регрессам по резервным группам Автострахование и ОСАГО. По прочим резервным группам поступления по суброгациям и регрессам недостаточно для построения статистически значимой репрезентативной модели оценки. Оценка резерва строилась на совокупных статистических данных Общества и СК Верна с учетом схожести портфеля и процедур по взыванию данных доходов. Окончательные параметры оценки:

- Автострахование – метод БФ. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за все периоды, уровень возмещения дохода установлен как отношение окончательных доходов по МЦЛ к состоявшимся убыткам за 2018-2020 годы;
- ОСАГО – метод БФ. Коэффициенты развития установлены как средневзвешенные за все периоды, уровень возмещения дохода установлен как отношение окончательных доходов по МЦЛ к состоявшимся убыткам за 2018-2019 годы. Из статистики исключены доходы по суброгациям и регрессам, полученные Обществом в 4 квартале 2021 года в результате продажи задолженности по суброгации по договору цессии. Данные поступления будут рассматриваться отдельно в случае, если в Обществе в дальнейшем возникнет практика систематического получения доходов по суброгации таким образом.

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

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования или перестрахования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договора.

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и перестрахования. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

По ОСАГО и Сегменту Сельхоз в состав ОАР включаются отчисления в компенсационные фонды.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Общество капитализирует в состав ОАР прочие аквизиционные расходы, связанные с заключением договоров страхования - ФОТ отделов, занимающихся заключением договоров страхования (с учетом отчислений), расходы по учету договоров страхования в операционных системах Общества.

Дополнительные отложенные аквизиционные расходы определены по резервным группам как произведение процента неистекшего риска в разрезе квартала начисления премии к величине соответствующих аквизиционных расходов за каждый квартал в 2021 году.

В рамках проведения проверки расчета РНП и доли перестраховщиков в РНП актуарием также проверен расчет Общества в отношении ОАР и ОАД. Расхождений не выявлено.

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

Тест на достаточность проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования и перестрахования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, инвестиционного дохода, вытекающих из тестируемых договоров страхования. Оценка проводится на базисе продолжения деятельности.

В случае если тест показал неадекватность стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР): РНР формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$\text{РНР} = \max(0; -(\text{РНП} - \text{У} - \text{И} - \text{Р} - \text{ОАР})),$$

где

- РНП - резерв незаработанной премии;
- У - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- И - ожидаемый инвестиционный доход от инвестирования активов, в которых размещены страховые резервы;
- Р - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы;
- ОАР - отложенные аквизиционные расходы.

Показатель «У» рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНП. Коэффициент убыточности рассчитывается как отношение окончательных убытков к заработанной премии за отчетный год. В случае наличия существенных изменений трендов убыточности, коэффициент рассчитывается с учетом данных трендов. По группе ОСАГО коэффициент убыточности рассчитывается с учетом веса в резерве РНП каждого сегмента.

Показатель «Р» рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНП. Коэффициент неаквизиционных расходов рассчитан как величина расходов общества, связанных с обслуживанием действующего портфеля договоров страхования и перестрахования за отчетный год, отнесенная к заработанной премии за аналогичный период. Расходы на обслуживание договоров страхования рассчитаны следующим образом:

- Расходы по оплате труда, отраженные в составе административных расходов, были распределены по направлениям развития бизнеса и сопровождения портфеля договоров страхования;

- Расходы, кроме ФОТ, были взяты в сумме административных расходов с учетом доли ФОТ, отнесенной на обслуживание портфеля, за исключением части расходов, не относящейся к обслуживанию портфеля.

Показатель «И» рассчитан на основании данных формы №0420154 за январь 2022 года, так как данный период наиболее адекватно отражает уровень инвестиционного дохода (в 2021 года ключевая ставка выросла в 2 раза). Рассчитанный процентный доход был скорректирован на коэффициент соотношения доли ликвидных денежных средств к страховым резервам брутто (в случае, если доля денежных средств превышает страховые резервы – коэффициент равен единице). Итоговый уровень инвестиционного дохода применялся к величине РНП с учетом коэффициента, определяющего срок погашения РНП (коэффициент устанавливался внутри значений от нуля до единицы в зависимости от средневзвешенного периода от отчетной даты до урегулирования убытков по будущим событиям в отношении договоров страхования, по которым сформирован резерв РНП. Единица отражает средний срок урегулирования 1 год).

Коэффициент убыточности по резервной группе Автострахование и ОСАГО скорректирован с учетом будущих ожидаемых поступлений по суброгации и регрессам.

При проведении проверки адекватности в составе отрицательных потоков учтен ожидаемый отрицательный поток по исходящему ПБУ и расходам на урегулирование убытков по исходящему ПБУ. В рамках будущих событий сумма расходов оценена как процент от величины РНП на основании расчета ответственного актуария. В отношении оценки расхода по произошедшим событиям, сумма расхода учтена в абсолютной величине в составе отрицательных потоков как разница между оценкой актуария и суммой резерва, сформированной Обществом.

Проверка адекватности обязательств проводится на нетто параметрах с учетом доли перестраховщиков в РНП. Доля в РНП не формируется.

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

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются не страховые финансовые обязательства Общества, проводится оценка стоимости активов Общества.

В ходе проведения актуарного оценивания определены размеры следующих активов:

- Доли перестраховщиков в страховых резервах (разделы 3.7 и 4.1 заключения);
- Отложенных аквизиционных расходов (разделы 3.9 и 4.5 заключения);
- Суброгационного актива (разделы 3.8 и 4.4 заключения).

Сведения о составе, структуре и стоимости остальных активов Общества приняты в соответствии с проектом финансовой и надзорной отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями ОСБУ за 2021 год и по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Актуарий провел анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость и(или) которые, по мнению актуария, связаны с ожидаемым получением экономических выгод и могут быть использованы для исполнения обязательств Общества.

Порядок анализа и оценки стоимости активов в разрезе категорий активов приведен ниже.

Денежные средства и депозитные вклады:

- Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности, которые проверяются с выписками банков, а также с инвентаризационной описью кассы;
- Анализируется кредитный рейтинг банков, а также информация о наличии лицензии у банка.

Ценные бумаги:

- Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности;
- Точность оценки стоимости определяется путем проверки корректности использованных котировок на отчетную дату и корректируется при существенных отклонениях;
- Фактическое наличие проверяется по сверкам с выписками из спецдепозитария;
- Анализируется кредитный рейтинг эмитентов.

Недвижимость:

- Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности;
- Суммы из бухгалтерской отчетности сверяются с суммами, отраженными в отчетах оценщика по соответствующему объекту недвижимости по состоянию на отчетную дату. В случае, если стоимость по отчету оценщика указана ниже балансовой стоимости – используется стоимость по данным отчета оценщика.

Дебиторская задолженность:

Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности и надзорной отчетности Общества с учетом корректировок актуария по результатам проведенного анализа в отношении:

- Страхователей/(Перестрахователей) по уплате страховых премий – для целей оценки стоимости используется вся непросроченная дебиторская задолженность. Существенные суммы дебиторской задолженности сопоставляются с регистром расчета РНП на предмет наличия действующего договора страхования по состоянию на отчетную дату;
- Страховых агентов и(или) брокеров по уплате страховых премий – для целей оценки стоимости используется вся непросроченная дебиторская задолженность, принятая к оценке в надзорной отчетности;
- Перестраховщиков по страховым операциям – для целей оценки стоимости используется вся непросроченная дебиторская задолженность, принятая к оценке в надзорной отчетности;
- Задолженность по суброгации – признается в сумме, на которую был уменьшен суброгационный актив, рассчитанный актуарием и раскрытый в разделе 4.4 настоящего заключения;
- Задолженность по взаиморасчетам по ПБУ – признается в сумме, принятой к учету в рамках надзорной отчетности Общества. Совокупный объем задолженности сопоставляется со средним оборотом Общества по сессиям ПБУ. В случае, если общий объем задолженности существенно превышает среднемесячные обороты Общества по ПБУ, проводится дополнительное тестирование актива на обесценение.

Предоплаты выданные:

Для оценки стоимости используются данные, отраженные в бухгалтерской отчетности с учетом корректировки актуария по результатам проведенного анализа.

- Предоплаты в ЛПУ, ассистанским организациям и станциям технического обслуживания – наличие данных предоплат обусловлено спецификой работы по страхованию ДМС, ВЗР и КАСКО. Принимаются в оценку предоплаты по всем контрагентам, где есть обороты по счету за отчетный год.

В рамках существенных активов от Общества получены комментарии по отсутствию залогов или обременения. Информация об отсутствии обременений также раскрыта в надзорной отчетности Общества.

Дополнительно в рамках оцененных и принятых активов анализируется риск концентрации активов, приходящихся на одного контрагента. Результаты концентрации раскрываются в разделе 4.6 настоящего заключения. При наличии существенных рисков концентрации, данная информация раскрывается в разделе 5.4 заключения.

В целях настоящего актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества:

- Предоставленные займы;
- Векселя;
- Доли участия в других организациях;
- Переплаты по налогам, отложенные и иные налоговые активы;
- Прочая дебиторская задолженность, предоплаты и иные активы, за исключением тех, которые были проанализированы и оценены актуарием;
- основные средства, за исключением недвижимого имущества;
- нематериальные активы.

По результатам проведенного анализа активов, определена стоимость активов, которая раскрыта в разделе 4.6 настоящего Заключения.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Используемые сокращения в раскрытии информации:

РНП – резерв незаработанной премии
 РУ – резерв убытков (РПНУ + РЗНУ)
 РРУУ – резерв расходов на урегулирование убытков
 РНР – резерв неистекшего риска
 Доля в РНП, РУ, РРУУ, РНР – доля перестраховщиков соответствующих резервах

Результаты расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах

Резервная группа	РНП	РУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РУ	Таблица 3	
						Доля в РРУУ	РНР
ОСАГО	1 609 588	793 035	66 462	-	-	-	-
Несчастный случай	236 409	17 611	758	(15)	(220)	-	-
Имущество	144 191	34 592	5 101	(767)	-	-	-
Автострахование	121 990	42 938	1 773	(3 178)	-	-	-
Медицинские расходы	82 546	18 701	1 203	-	(2)	-	-
Арбитраж	27 511	235 045	5 359	(313)	(86 602)	-	-
Прочее	47 578	4 261	704	(4)	-	-	-
Итого по резервным группам	2 269 814	1 146 184	81 359	(4 276)	(86 824)	-	-

Методы оценки страховых резервов приведены в разделах 3.6-3.7 настоящего заключения.

Изменение страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по сравнению с 31.12.2020 годом

Таблица 4

Резервная группа	РНП	РУ	РРУУ	Доля в			
				РНП	РУ	РРУУ	РНП
ОСАГО	509 351	234 921	30 671	-	-	-	-
Несчастный случай	(8 710)	2 480	(150)	365	202	-	-
Имущество	53 850	29 134	4 590	6 902	-	-	-
Автострахование	46 071	19 398	873	(2 867)	-	-	-
Медицинские расходы	56 295	5 539	271	-	0	-	-
Арбитраж	(28 886)	71 341	778	6 583	(20 134)	-	-
Прочее	(13 826)	(1 917)	439	21 421	-	-	-
Итого по резервным группам	614 145	360 897	37 470	32 404	(19 932)	-	-

Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

Изменения показаны без учета портфеля СК Верна на начало периода.

Существенный рост РНП и РУ связан с увеличением розничного страхования в части группы ОСАГО.

Снижение РНП по группе арбитраж связано с остановкой продаж данного продукта. Рост резерва убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков связан с длительным развитием убытков по данной группе, то есть, в текущем периоде резерв в основном накапливается, без существенной фактической утилизации.

Высвобождение доли в РНП по группе Прочее относится к передаче портфеля и дальнейшему отказу от работы по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта.

4.2. Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП выявлен недостаток резерва РНП в целом по портфелю. Величина дефицита премии до обесценения ОАР составила 86 185 тыс. рублей. Причины недостатка РНП – рост убыточности в рамках группы ОСАГО в конце 2021 года, низкий уровень в структуре РНП портфеля добровольного страхования. С учетом выявленного дефицита РНП проведено частичное обесценение ОАР в сумме 86 185 тыс. рублей. Итоговая величина резерва РНП по состоянию на отчетную дату равна нулю.

Общество формирует в отчетности резерв РНП в случае, если данный резерв присутствует в целом по страховому портфелю.

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 в целом.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (ранофф анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов ранофф анализа использовались оценки резерва убытков брутто и нетто на предыдущие отчетные даты, отраженные в актуарных заключениях за 2019 и 2020 годы. Дополнительно актуарий приводит ранофф анализ резерва убытков по СК Верна, сформированного на конец 2020 года. В ранофф анализе резерва убытков, сформированного Обществом на предыдущие отчетные даты присутствует информация об урегулированных убытках и переоценке резерва убытков Общества, информация об урегулированных убытках и переоценке резерва убытков СК Верна включена в ранофф анализ портфеля СК Верна.

Таблица 5.1

Ретроспективный анализ резерва убытков (брутто), сформированного Обществом на 31.12.2020 года

Резервная группа (Гелиос)	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2020	Выплаты по событиям до 2021 года в 2021 году	Резерв убытков по событиям до 2021 года на 31.12.2021 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным резервом
ОСАГО	558 114	406 878	108 183	43 053	8%
Несчастный случай	15 131	12 544	9 826	(7 240)	-48%
Имущество	5 458	16 630	15 545	(26 717)	-490%
Автострахование	23 540	22 276	1 851	(587)	-2%
Медицинские расходы	13 162	10 063	972	2 127	16%
Арбитраж	163 704	143	112 046	51 515	31%
Прочее	6 178	577	612	4 988	81%
ИТОГО:	785 287	469 112	249 035	67 140	9%

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2020 брутто, в целом по Обществу избыток резерва составляет 8%.

Существенная недооценка резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2020 выявлена по резервным группам Несчастный случай и Имущество:

- По группе Несчастный случай недостаток связан с пересмотром оценок при формировании резерва убытков на конец отчетного периода;
- По группе Имущество было урегулировано несколько крупных убытков, в достаточной

оценке не отраженных в РЗНУ на предыдущую отчетную дату.

Таблица 5.2

Ретроспективный анализ резерва убытков (брутто), сформированного на 31.12.2020 года в актуарном заключении СК Верна

Резервная группа (СК Верна)	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2020	Выплаты по событиям до 2021 года в 2021 году	Резерв убытков по событиям до 2021 года на 31.12.2021 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным резервом
ОСАГО	404 929	188 663	78 511	137 755	34%
Несчастный случай	18 304	7 340	2 931	8 032	44%
Имущество	23 020	15 970	6 388	662	3%
Автострахование	34 050	25 679	3 121	5 250	15%
Медицинские расходы	9 393	7 721	291	1 382	15%
Арбитраж	-	-	990	(990)	-100%
Прочее	12 334	12 156	2 366	(2 189)	-18%
ИТОГО:	502 031	257 529	94 597	149 904	30%

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2020 СК Верна, избыток резерва составляет 30%. Основная переоценка сформирована по группе ОСАГО.

Таблица 6

Ретроспективный анализ резерва убытков (брутто), сформированного Обществом на 31.12.2019 года

Резервная группа (Гелиос)	Резерв убытков (без РРУУ) на 31.12.2019	Выплаты по событиям до 2020 года в 2020-2021 годах	Резерв убытков по событиям до 2020 года на 31.12.2021 года	Избыток/ (недостаток)	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным резервом
ОСАГО	445 597	431 629	36 071	(22 103)	-5%
Несчастный случай	44 243	19 750	5 722	18 771	42%
Имущество	45 338	39 329	13 409	(7 400)	-16%
Автострахование	39 470	31 287	221	7 962	20%
Медицинские расходы	18 026	15 008	142	2 876	16%
Арбитраж	-	143	36 096	(36 239)	0%
Прочее	2 972	915	173	1 885	63%
ИТОГО:	595 647	538 062	91 833	(34 248)	-6%

По состоянию на отчетную дату в отношении резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2019 брутто, в целом по Обществу недостаток резерва составляет 6%.

Основная недооценка связана с резервной группой Арбитраж. Резерв убытков отдельно по данной группе начал формироваться с 2020 года

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам по группе Автострахование составляет 7 891 тыс. рублей, по группе ОСАГО 11 408 тыс. рублей до уменьшения на сумму дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам

Согласно проекту финансовой отчетности Общества, величина дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам по группам Автострахование и ОСАГО на конец 2021 года составляет 7 401 тыс. рублей.

Итоговая оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам с учетом уменьшения на величину дебиторской задолженности по суброгации составляет 7 254 тыс. рублей по группе Автострахование и 4 645 тыс. рублей по группе ОСАГО.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов на конец отчетного периода.

Величина отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату составляет 640 123 тыс. рублей. Обесценение величины ОАР по результатам проведения проверки адекватности резерва РНП составляет 86 185 тыс. рублей.

Величина ОАР с учетом обесценения на конец отчетного периода составила **553 938** тыс. рублей.

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

В Таблице ниже приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2021 с указанием их стоимости по данным отчетности Общества (графа 2) и по данным оценки актуария (графа 3).

Таблица 7

Наименование показателя	Активы, принятые актуарием к оценке	
	Сумма на отчетную дату	
1	2	3
Денежные средства и депозиты	2 758 940	2 758 940
Ценные бумаги	1 092 821	1 092 821
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	293 948	179 354
Займы, прочая дебиторская задолженность и прочие активы	141 797	12 495
Доля перестраховщиков в страховых резервах	64 048	91 101
Текущие налоговые активы	1 656	-
Недвижимое имущество	190 935	126 101
Основные средства и нематериальные активы, кроме недвижимого имущества	43 074	-
Отложенные аквизиционные расходы	499 754	553 938
Отложенные налоговые активы	213 371	-
Итого активов	5 300 343	4 814 749

По графе «Активы, принятые актуарием к оценке» отражены высоколиквидные активы, профильные активы по страхованию, недвижимость и часть активов из прочей дебиторской задолженности, связанная с осуществлением страховой деятельности.

- **Денежные средства и депозиты**

Доля наличных денежных средств нематериальная и составляет менее 0,1% от общей суммы денежных средств Общества. В составе денежных средств отражены денежные средства на брокерском счете, размещенные для приобретения ценных бумаг в конце года. Доля данных денежных средств составляет 4% от суммы строки. Прочие денежные средства и депозиты составляют 96% от суммы строки. Структура денежных средств Общества, за исключением наличных денежных средств и средств, размещенных на брокерском счет под приобретение ценных бумаг, представлена следующим образом:

Банк	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Доля в %
Банк 1	ruA-	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	22,80%
Банк 2	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	22,48%
Банк 3	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	15,92%
Банк 4	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	11,01%

Банк	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Доля в %
Банк 5	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	10,39%
Банк 6	ruA-	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	9,75%
Банк 7	ruBB	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	3,82%
Банк 8	A-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	3,80%
Банк 9	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»	0,03%

В рамках анализа данного блока активов актуарием были изучены предоставленные Обществом банковские выписки, подтверждающие нахождение на расчетных счетах указанных денежных средств. Актуарий отмечает высокий кредитный рейтинг банков, в которых размещены существенные суммы денежных средств, что свидетельствует о высоком качестве рассматриваемых активов.

Денежные средства и депозиты принимаются к оценке в полном объеме в сумме, подтвержденной актуарием.

- Ценные бумаги**

Структура портфеля ценных бумаг Общества представлена следующим образом:

Тип ценных бумаг	Оценка Общества	Оценка актуария
Долговые ценные бумаги Российской Федерации	484 243	484 243
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	269 714	269 714
Долговые ценные бумаги не кредитных финансовых организаций	215 077	215 077
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	14 030	14 030
Акции	109 756	109 756

Акции принимаются в оценку стоимости активов по стоимости, отраженной в отчетности Общества. Структура портфеля представлена акциями российских компаний, включенными в котировальный список высшего уровня в ПАО «ММВБ-РТС». Максимальная доля одной Компании в портфеле акций не превышает 3% от балансовой стоимости портфеля ценных бумаг Общества.

В рамках проверки облигаций актуарием изучены выписки из спецдепозитария, подтверждающие наличие ценных бумаг у Общества. Стоимость облигаций рассчитана на основании котировок по состоянию на конец года с учетом курса валюты на отчетную дату. По результатам проверки расчета стоимости выявлены незначительные отклонения (менее 0,05% от стоимости облигаций).

Ценные бумаги принимаются к учету по стоимости, отраженной в Отчетности Общества по состоянию на конец отчетного периода.

- Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования**

Структура строки «Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования» представлена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Стоимость по 710-п	Стоимость по оценке актуария
ДЗ агентов по страховой премии	86 137	42 301	42 301
ДЗ страхователей по уплате страховой премии	140 884	74 107	74 107
ДЗ в рамках расчетов по ПВУ	58 105	55 545	55 545
ДЗ по суброгации и регрессам	8 785	-	7 401
Итого	293 910	171 953	179 354

В графе «Стоимость по 710-п» отражена стоимость актива, принятая Обществом для целей формирования надзорной отчетности по состоянию на отчетную дату.

Дебиторская задолженность страхователей и перестрахователей проанализирована на предмет наличия РНП на конец года. Проведен анализ дебиторской задолженности в разрезе видов страхования. Основная задолженность приходится на группы ДМС, Автострахование и Имущество,

где рассрочка уплаты премии является нормальной практикой. Дебиторская задолженность самого крупного контрагента не превышает 25% от величины страховой дебиторской задолженности, принятой актуарием к оценке.

ДЗ по расчетам по ПВУ сопоставлена со среднемесячными оборотами компании по ПВУ. Величина задолженности значительно меньше среднемесячных оборотов.

Вся дебиторская задолженность принимается к оценке в размере стоимости, отраженной Обществом в надзорной отчетности по состоянию на отчетную дату, за исключением ДЗ по суброгации и регрессам.

Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам принята к оценке в сумме, на которую был уменьшен базовый суброгационный актив.

• **Недвижимость**

В составе недвижимости для целей формирования надзорной отчетности Общества по состоянию на отчетную дату учтено административное здание в Москве и земельный участок, на котором расположено данное здание. Имущество, согласно данным Отчетности, приобреталось за денежные средства в 2014 году. Актуарием изучены представленные отчеты об оценке стоимости недвижимости, суммы оценки в размере 126 101 тыс. рублей соответствуют данным, отраженным в финансовой отчетности Общества на отчетную дату.

В составе недвижимости, не принятой к оценке в надзорной отчетности по 710-п отражены – помещение в Белоруссии, предназначенное для продажи и земельные участки без расположенных на них зданий. Актуарием не проводились дополнительные процедуры в отношении данной недвижимости и ее стоимость не учитывалась в составе активов

• **Займы, Прочая дебиторская задолженность и прочие активы**

Из состава прочей дебиторской задолженности и прочих активов актуарием для целей оценки активов приняты активы, связанные с страховой деятельностью Общества в рамках осуществления операций страхования. Все активы являются текущими и непросроченными:

Категория актива	Сумма
Расчеты с ассистанскими компаниями в рамках страхования ВЗР	1 241
Расчеты с станциями технического обслуживания	400
Расчеты с медицинскими организациями	10 854
Итого	12 495

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

Ниже в Таблице 8 ответственным актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств Общества по состоянию на 31.12.2021 года, а также о сроках реализации активов и погашения обязательств по ожидаемым.

Таблица 8

Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Наименование показателя	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и депозиты	2 523 279	235 661	-	2 758 940
Ценные бумаги	-	477 574	615 247	1 092 821
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	156 187	19 131	4 036	179 354
Займы, прочая дебиторская задолженность и прочие активы	4 516	3 583	4 396	12 495
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 597	6 172	82 332	91 101
Недвижимое имущество	-	-	126 101	126 101

Наименование показателя	от 3			Итого
	до 3 месяцев	месяцев до 1 года	Свыше 1 года	
Отложенные аквизиционные расходы	196 331	278 220	79 387	553 938
Итого активов	2 882 910	1 020 341	911 498	4 814 749
Обязательства				
Страховые резервы	1 318 029	1 648 560	518 871	3 485 459
Кредиторская задолженность	176 395	765	-	177 160
Обязательства по финансовой аренде (нетто оценка)	-	522	-	522
Отложенные налоговые обязательства	-	62 746	-	62 746
Прочие обязательства	94 805	6 933	10 148	111 886
Итого страховых и прочих обязательств	1 589 229	1 719 526	529 019	3 837 773
Чистый разрыв ликвидности	1 293 681	(699 185)	382 479	976 976
Совокупный разрыв ликвидности	1 293 681	594 497	976 976	

В составе обязательств отражены страховые резервы (уменьшенные на величину оценки доходов по суброгации и регрессам) в размере оценки, полученной актуарием при проведении актуарного оценивания. Информация о кредиторской задолженности, обязательствах по финансовой аренде и прочих обязательствах использована из показателей формы №0420125 Общества по состоянию на 31.12.2021 года. Величина обязательств по договорам аренды отражена в размере превышения суммы указанного обязательства Общества над стоимостью актива в форме права пользования по указанному договору аренды.

Сроки реализации активов и погашения обязательств оценены следующим способом:

- Денежные средства и депозиты отражены в графе «до 3 месяцев», за исключением двух депозитов, срок по которым истекает в середине 2022 года;
- Облигации отражены в соответствии со сроками погашения данных облигаций;
- Страховые резервы (за вычетом суброгационного актива), доля перестраховщика в страховых резервах, отложенные аквизиционные расходы – сроки реализации рассчитаны актуарием на основании динамики развития убытков, а также же информации о сроках действия договоров страхования и перестрахования;
- Сроки реализации активов и погашения обязательств по иным строкам таблицы взяты из отчетности Общества, а именно из формы 0420154 по состоянию на 31.12.2021.

Сравнение потоков от реализации активов и погашения обязательств свидетельствует о том, сроки реализации активов и погашения обязательств согласованы между собой во всех временных интервалах.

Дополнительно актуарием проанализирован валютный риск Общества по состоянию на отчетную дату. В составе активов в иностранной валюте (доллары США и Евро) представлены часть денежных средств (около 10% от суммы денежных средств и депозитов). Обязательства, выраженные в иностранной валюте, отсутствуют. Бизнес Общества не предполагает заключение существенных договоров страхования в валюте, отличной от рубля. По мнению актуария и Общества, валютный риск оценивается как низкий.

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

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности резерва убытков определялась чувствительность метода расчета к увеличению следующих параметров:

Показатель	Метод оценки резерва убытков	Предположение 1	Предположение 2
Показатель убыточности	БФ, ПКУ	+ 5%	+ 10%
Первый коэффициент развития (квартальный)	БФ, ЦЛ	+ 10%	+ 20%
Второй коэффициент развития (квартальный)	БФ, ЦЛ	+ 5%	+ 10%
Первый коэффициент развития (годовой)	БФ, ЦЛ	+ 5%	+ 10%
Второй коэффициент развития (годовой)	БФ, ЦЛ	+ 1%	+ 2%
Ожидаемое количество убытков			
Величина среднего убытка	Кол-во средняя	+ 5%	+ 10%

Чувствительность к изменению коэффициентов развития для годовых и квартальных треугольников применялась различная в соответствии с параметрами, описанными выше.

Для резервных групп Арбитраж и ОСАГО (в рамках оценок, полученных с применением метода КУ_СВ) на чувствительность тестировался совокупный параметр (величина среднего убытка, перемноженная на ожидаемое количество убытков).

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату. Полученный результат в таблицах отражается как разница между базовой и модифицированной оценкой показателя с учетом принятых предположений.

В Таблице ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва убытков:

Таблица 9

Анализ чувствительности резерва убытков

Резервная группа	Резерв убытков (без РРУУ) - брутто	Предположение 1	Предположение 2
ОСАГО	793 035	43 593	87 409
Несчастный случай	17 611	587	1 392
Имущество	34 592	2 329	4 672
Автострахование	42 938	4 847	9 898
Медицинские расходы	18 701	5 467	11 112
Арбитраж	235 045	11 892	23 784
Прочее	4 261	226	463
Оценки для заключения	1 146 184	68 939	138 730

Резерв расходов на урегулирование убытков был проанализирован на предмет чувствительности к увеличению фактических расходов на урегулирование убытков на 5% и 10% соответственно (предположение 1 и предположение 2).

Таблица 10

Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков

Резервная группа	РРУУ базовый	Предположение 1	Предположение 2
Вода, воздух, грузы	66 462	3 323	6 646
Несчастный случай	758	38	76
Медицинские расходы	5 101	255	510
Имущество	1 773	89	177
Арбитраж	1 203	60	120
Прочее	5 359	268	536
Финансовые риски	704	35	70
Итого	81 359	4 068	8 136

Проанализирована чувствительность величины резерва неистекшего риска к основным параметрам расчета. В таблице ниже отражено изменение оценки РНР до обесценения ОАР после модификации

каждого параметра. Изменение параметра на 5% (или 10%) предполагает умножение базовых параметров на коэффициент 1,05 (или 1,1). Изменение оценки рассчитано как отношение измененной величины РНР к базовой величине РНР за вычетом единицы:

Таблица 11

Показатель	Относительное изменение	Оценка РНР до обесценения ОАР	Изменение оценки, %
Убыточность	5%	86 185	92%
Расходы на урегулирование и сопровождение портфеля	5%	86 185	27%
Инвестиционный доход	5%	86 185	-6%
Отрицательный поток по исходящему ПВУ	5%	86 185	15%
Убыточность	10%	86 185	167%
Расходы на урегулирование и сопровождение портфеля	10%	86 185	37%
Инвестиционный доход	10%	86 185	-13%
Отрицательный поток по исходящему ПВУ	10%	86 185	15%

Изменения в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением: оценена чувствительность ко всем существенным расчетам, где использовались актуарные допущения.

5. Иные сведения 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.

Планирование и проведение актуарного оценивания было осуществлено ответственным актуарием на должном уровне в соответствии с требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, что позволило получить достаточную степень уверенности в адекватности оценки страховых резервов, а также соблюсти требуемые этические нормы.

Использование данных и выбор актуарных предположений зависит от профессионального суждения ответственного актуария, при этом мнения разных экспертов по одному и тому же вопросу могут различаться.

Использованные источники информации и методы оценки страховых резервов приведены в актуарном заключении в разделах 3.2 и далее.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность и корректность предоставленных данных для целей актуарного оценивания, в том числе за систему внутреннего контроля, необходимую для предотвращения существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

Сравнение потоков от реализации активов и погашения обязательств, а также учитывая существенный запас стоимости активов над стоимостью всех обязательств, свидетельствует о том, что Общество на отчетную дату имеет возможность выполнить свои финансовые и прочие обязательства.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по страховому портфелю Общества присутствует дефицит РНР, сформированного на 31 декабря 2021 года. На сумму дефицита было проведено обесценение ОАР (раздел 4.2 заключения). С учетом обесценения ОАР можно сделать вывод, что величины РНР, сформированного на 31

декабря 2021 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

В финансовой отчетности Общества по состоянию на 31.12.2021 года оценка страховых резервов Общества за вычетом доли перестраховщиков в страховых резервах, вычетом резерва суброгаций и за вычетом величины отложенных аквизиционных расходов составляет 2 839 246 тыс. рублей.

Оценка актуария по состоянию на 31.12.2021 года величины страховых резервов за вычетом доли перестраховщиков в страховых резервах, за вычетом актуарной оценки будущих поступлений по суброгации и за вычетом величины отложенных аквизиционных расходов составляет 2 840 421 тыс. рублей.

Отклонение оценки, отраженной в отчетности Общества от оценки, рассчитанной ответственным актуарием составляет 0,1%. По мнению актуария, данное отклонение является несущественным и находится в диапазонах чувствительности актуарных оценок. Данная разница не влияет существенным образом на способность Общества исполнять обязательства.

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

Конфликт на Украине, связанный с проведением специальной военной операции вооруженных сил РФ и связанные с этим события влекут за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, колебание курса российского рубля, увеличение инфляции, что может в дальнейшем оказать нагрузку на капитал вследствие отрицательной переоценки финансовых инструментов. Также может увеличиться величина средней выплаты по ОСАГО, автострахованию, добровольному медицинскому страхованию, существует вероятность осложнений в получении перестраховочной защиты. С учетом неопределенности в дальнейшем развитии событий, данные обстоятельства могут существенно повлиять на величину окончательных убытков Общества.

Наличие серии крупных убытков на собственном удержании Общества, произошедших в 2021 году или ранее, о факте наступления которых не было известно на момент составления актуарного заключения.

Существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания может оказать негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ посредством следующих факторов:

- Резкое изменение курса иностранной валюты. Значительная доля автозапчастей, которые используются при ремонте автомобилей, производится за рубежом и ввозится на территорию РФ автодилерами. Резкое снижение курса рубля оказывает прямое влияние на величину стоимости запчастей и влияет на размер средней выплаты по ОСАГО;
- Рост смертности в условиях пандемии COVID-19 может существенно повлиять на убыточность по группе Несчастный случай;
- Изменение судебной практики в будущем в отношении претензий к арбитражным управляющим. В настоящее время никаких явных признаков, свидетельствующих о негативных изменениях судебной практики, не наблюдается, однако, в случае реализации данного сценария, оценки резервов убытков могут быть пересмотрены;

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

По мнению актуария, на дату проведения оценивания, с учетом текущего запаса ликвидности, существенные риски неисполнения обязательств отсутствуют. Однако, в долгосрочной перспективе актуарий выделяет наличие следующих рисков:

- неконтролируемый рост ОСАГО в сегментах с высокой убыточностью;
- опережающая инфляция средней выплаты в связи со снижением курса рубля.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному

периоду.

Рекомендуется своевременно и в адекватном размере регистрировать убытки в рамках осуществления страхования имущественных рисков.

Для повышения финансовой устойчивости Общества ответственный актуарий рекомендует внести изменения в стратегии продаж с целью повышения доли рентабельных видов с комбинированным коэффициентом ниже 100%.

По резервной группе ОСАГО рекомендуется проводить регуляторный анализ портфеля с целью сокращения роста продаж ОСАГО в сегментах с высокой убыточностью.

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

Рекомендации ответственного актуария по итогам актуарного оценивания за 2020 год:

Для повышения финансовой устойчивости организации ответственный актуарий рекомендует проведение докапитализации ликвидными активами и изменение стратегии продаж компании с целью повышения доли рентабельных видов с комбинированным коэффициентом ниже 100 %.

Рекомендации частично выполнены, доля ликвидных активов (денежные средства, депозиты и высоколиквидные ценные бумаги) на конец 2021 года составляет 100% от всех сформированных обязательств Общества (56% на конец 2020 года). Рекомендация повторяется в части изменения структуры страхового портфеля

Ответственный актуарий
Михаил Васильевич Панчук



«28» февраля 2021 года