

28.02.2021

Актuarное заключение

по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2020 год

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО”

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ:
ДМИТРЕВСКАЯ ЕЛЕНА НИКОЛАЕВНА



1 АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1.1 ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО (ПРИ НАЛИЧИИ)

Дмитревская Елена Николаевна

1.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №79

1.3 НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.

1.4 ОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Договор об осуществлении актуарной деятельности от 14.01.2020, заключенный с АО “Боровицкое страховое общество”.

В течение предыдущих двенадцати месяцев у Ответственного актуария отсутствовали трудовые договоры или иные гражданско-правовые договоры (кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания) с АО “Боровицкое страховое общество”

1.5 ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ

Аттестация проведена саморегулируемой организацией актуариев: Ассоциация гильдия актуариев.

Свидетельство об аттестации № 2020-03-07, протокол аттестационной комиссии № 03/2020 от 24.03.2020г.

2 СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1 ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Акционерное общество “Боровицкое страховое общество”

2.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела № 3064

2.3 ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН)

ИНН 7714034590

2.4 ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН)

ОГРН 1027700533145

2.5 МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ

101000, Москва, Покровский б-р, д. 4/17, стр. 3

2.6 СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	НОМЕР	ДАТА ВЫДАЧИ
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 3064	25.03.2020г
Добровольное имущественное страхование	СИ № 3064	25.03.2020г
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОС № 3064-03	25.03.2020г

3 СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.

3.1 ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ И ИНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ

Актuarное оценивание проведено в соответствии с требованиями, изложенными в документах:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
- Федеральный стандарт актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол N САДП-2)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол N САДП-16, согл. Банком России 21.05.2018, № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»
- Актuarные стандарты №1 Ассоциации Гильдия Актuarиев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации»
- Положение Банка России от 3 декабря 2015 г. N 508-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета резервов – оценочных обязательств и условных обязательств некредитными финансовыми организациями»
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актuarиев

3.2 ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Для целей проведения актуарного оценивания актуарием от Общества в электронном виде (если не оговорено иное) были получены следующие данные:

- Оборотно-сальдовая ведомость (далее – ОСВ) за 2020 год
- Журналы учета договоров и убытков
 - Журналы договоров (далее – Журналы договоров) за 2020 год с указанием договора, суммы премии (вкл. увеличения, уменьшения, расходы от расторжения), даты

- начисления премии (даты изменения), размера комиссионного вознаграждения, сроков действия договора в разрезе в разрезе учетных групп и видов страхования;
- Журналы договоров по ОСАГО (далее – Журналы договоров ОСАГО) за 2020 год, дополненные информацией о принадлежности договора к территориальному сегменту, сроками периодов использования ТС внутри договора, признаками Е-ОСАГО, Е-Гарант и Агент РСА, а также параметрами договора, используемые для целей установления тарифа (признак об ограничении лиц, допущенных к управлению, КБМ, КВС, тип ТС, грузоподъемность и т.д.)
 - Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (далее – Журналы РЗУ) на квартальные отчетные даты с 31.03.2020 по 31.12.2020 в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием номера договора и убытка, даты наступления страхового случая, заявленной суммы, доли участия перестраховщиков в убытке (по условиям перестрахования), типа причиненного ущерба (причинение вреда имуществу или причинение вреда жизни и здоровью)
 - Журналы выплат (далее – Журналы убытков) за 2020 год в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием номера договора и убытка, даты наступления страхового случая, даты выплаты или даты отказа в страховой выплате, суммы выплаты, доли участия перестраховщиков в страховой выплате (по условиям перестрахования), типа причиненного ущерба (причинение вреда имуществу или причинение вреда жизни и здоровью)
 - Журнал выплат потерпевшим по операциям прямого урегулирования ОСАГО за 2020 год (далее – Журналы ПВУ) с указанием дат наступления страхового случая, суммы выплаты потерпевшему, дата выплаты, размера фиксированной суммы возмещения, признака нулевого требования
 - Журнал входящих нулевых требований по операциям прямого урегулирования ОСАГО за 2020 год (далее – Журналы нулевых ПВУ) с указанием дат наступления страхового случая, суммы выплаты потерпевшему, даты выплаты
 - Журнал расходов на урегулирование убытков за 2020 год (далее – Журналы РУУ) с указанием номера договора и убытка, дат наступления страхового случая, суммы и даты выплаты расходов на урегулирование, типа расхода (сюрвей / судебные / взносы в службу Финансового уполномоченного)
 - Журнал договоров за 2020 год, переданных в перестрахование (далее – Журналы пс договоров) в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием премии по договору перестрахования, вознаграждения перестраховщика, номера перестраховочного соглашения, вида исходящего перестрахования (облигаторное или факультативное перестрахование), типа исходящего перестрахования (квотные, эксцедента убытка, эксцедента убыточности, эксцедента сумм и т.д.)
 - Журнал оплаченных убытков (далее – Журналы пс убытков) за 2020 год, предусматривающих возмещения от перестраховщиков в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием перестраховщика, номера перестраховочного соглашения, вида исходящего перестрахования (облигаторное или факультативное перестрахование), суммы по доле перестраховщика
 - Журналы расчета регуляторных резервов согласно требованиям Положения ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ от 16 ноября 2016 г. № 558-П ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВИЛАХ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ в разрезе учетных групп и подгрупп на 31.12.2020
 - Журналы расчета РНП и доли перестраховщиков в РНП (далее – Журнал рег. РНП, Журнал рег. доли перестр. в РНП)

- Журналы расчет дополнительной части РНП и доли перестраховщиков в дополнительной части РНП (далее – Журнал рег. доп. РНП, Журнал рег. доли перестр. в доп. РНП)
- Журналы расчета РЗУ и доли перестраховщиков в РЗУ (далее – Журнал рег. РЗУ, Журнал рег. доли перестр. в РЗУ)
- Журналы расчета РПНУ и доли перестраховщиков в РПНУ (далее – Журнал рег. РПНУ, Журнал рег. доли перестр. в РПНУ)
- Журналы расчета заработанной премии для целей расчета РПНУ (далее – Журнал рег. ЗП)
- Журнал расчета оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам (далее – Журнал рег. регресс.)
- Журналы учета доходов по суброгационным требованиям (регрессам) за 2020 год (далее – Журнал регрессов) с указанием номера договора и убытка, размера страховой выплаты по убытку, дат(ы) поступления денежных средств от лица-виновника, и суммы операции
- Журналы прочих расходов, связанных с заключением договоров страхования, за 2020 год
- Учетная политика Общества на 2020 год
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденное Обществом согласно требованиям Положения ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ от 16 ноября 2016 г. № 558-П
ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВИЛАХ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ
- Проекты форм годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации за 2020 год
 - 0420125 БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
 - 0420126 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
 - 0420154 ОТЧЕТ О СОСТАВЕ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ
 - 0420156 ОТЧЕТ О ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ
- Бухгалтерская справка по структуре расходов фонда на оплату труда административных сотрудников Общества за 2020 год
- Сведения об убытках, заявленных Обществу за январь 2021 года
- Сведения о неизбежных договорах страхования Общества
- Внутренние нормативные документы Общества, утверждающие значение базовых ставок страхового тарифа по договорам ОСАГО, их изменения за 2020 год

Дополнительно актуарием были использованы следующие данные, находящиеся в открытом доступе:

- Сведения о нарушениях арбитражных управляющих, допущенных в ходе ведения процедур банкротства, доступные через сервис ФНС
- Статистический бюллетень ЕФРСБ. 30 июня 2020 г. (bankrot.fedresurs.ru)
- Статистический релиз Федресурса. Банкротства в России: итоги 2020 года.
- Постановления арбитражных судов РФ о взыскании страхового возмещения по договорам страхования ответственности арбитражных управляющих (<https://sudact.ru/> КонсультантПлюс)
- Актуарное заключение страховой компании «Помощь» за 2018 год
- Статистические данные по итогам деятельности страховщиков за 2017 – 9 мес. 2020 года, публикуемые Центральным Банком РФ

- Котировки ценных бумаг на 30.12.2020 Московской биржи (<https://www.moex.com/>)

Дополнительно актуарием были использованы материалы, презентации по которым были представлены в рамках конференции 13.01.2021 «Актуальные вопросы формирования наилучшей актуарной оценки резервов в страховании ином, чем страхование жизни. Влияние изменений 2020 г.».

Дополнительно актуарием были использованы все ранее полученные данные в рамках проведения обязательного актуарного оценивания деятельности Общества на 31.12.2019

Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам. Эта ответственность полностью лежит на сторонах, предоставивших электронные документы.

3.3 СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ

Для целей проведения актуарного оценивания актуарием были осуществлены контрольные процедуры согласно таблице ниже.

Описание процедуры	Расхождения
<i>Прямое страхование, входящее перестрахование, сострахование</i>	
Сверка суммы оплаченных убытков, страховой премии, начисленного комиссионного вознаграждения согласно Журналам договоров и убытков, с оборотно-сальдовой ведомостью за 2020 год	< 0,5%
Сверка суммы оплаченных убытков согласно Журналам убытков с данными треугольников оплаченных убытков Журнала рег. РПНУ за 2020 год	< 0,1%
Сверка суммы РЗУ согласно Журналу РЗУ с данными по заявленным, но неурегулированным убыткам Журнала рег. РПНУ и Журналу рег. РЗУ на 31.12.2020	Не выявлено
Сверка суммы полученных доходов согласно Журналу регрессов с оборотно-сальдовой ведомостью за 2020 год	Не выявлено
Сверка величины резерва незаработанной премии на 31.12.2020, рассчитанного ответственным актуарием согласно Положению о формировании страховых резервов Общества на базе Журнала договоров с данными Журнала рег. РНП на 31.12.2020	Не выявлено
<i>Договоры, переданные в перестрахование</i>	
Сверка суммы начисленного исходящего комиссионного вознаграждения, страховой премии по договорам, переданным в перестрахование, согласно Журналу пс договоров с оборотно-сальдовой ведомостью за 2020 год	Не выявлено
Сверка сумм по доле перестраховщиков в оплаченных убытках, согласно Журналам пс убытков с оборотно-сальдовой ведомостью за 2020 год	Не выявлено
Сверка суммы доли перестраховщиков РЗУ согласно Журналу РЗУ с данными Журналов рег. доли перестр. в РПНУ и рег. доли перестр. в РЗУ на 31.12.2020	Не выявлено
Сверка отдельных сумм долей перестраховщиков в страховой премии, в оплаченных и/или заявленных убытках по условиям перестраховочных соглашений с параметрами, указанными в соответствующих перестраховочных соглашениях	Не выявлено

Сверка величины доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 31.12.2020, рассчитанной ответственным актуарием согласно Положению о формировании страховых резервов Общества на базе Журнала договоров с данными Журнал рег. доли перестр. в РНП на 31.12.2020	Не выявлено
Прочие операции	
Сверка сумм согласно Журналам прочих расходов, связанных с заключением договоров страхования, с оборотно-сальдовой ведомостью за 2020 год	< 8%
Сверка сумм расходов на урегулирование и возмещаемых расходов по ПВУ согласно Журналам расходов на урегулирование убытков, Журналам ПВУ с оборотно-сальдовой ведомостью за 2020 год	< 2%
Сверка сумм выплат, осуществленных потерпевшим по ПВУ согласно Журналу ПВУ с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам 48031 за 2020 год	Не выявлено
Сверка разницы между оплаченной суммой возмещения и полученной суммой из клиринга ПВУ согласно Журналу ПВУ с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам 71417 / 71418 за 2020 год	< 6%
Выборочное сравнение оценок стоимости ценных бумаг, рассчитанных актуарием, с стоимостью ценной бумаги по данным бухгалтерского учета по форме 0420154 на 31.12.2020	< 0,2%
Сверка сведений о величине и структуре активов, представленных в форме 0420125, 0420154	Не выявлено

По наиболее крупным отклонениям проведена проверка, что отклонения вызваны особенностями формирования соответствующих Журналов. С учетом границы материальности для расчета страховых резервов актуарием сделан вывод, что полученные данные отвечают требованиям согласованности, полноты и достоверности и могут быть использованы при проведении актуарного оценивания. В связи с тем, что выявленные расхождения либо отсутствуют, либо незначительны, актуарием приняты:

- для целей расчета резервов убытков, регрессов, расходов на урегулирование - данные Журналов
- для целей расчета резерва незаработанной премии и отложенных аквизиционных расходов – данные регуляторных Журналов
- для целей сопоставления активов и обязательств по срокам и по валютам - данные формы 0420154

Дополнительно после завершения расчетов актуарием была проведена сверка данных по резервам, долям перестраховщиков в резервах, отложенным аквизиционным доходам, оценкам будущих поступлений по регрессам, суброгациям и долям перестраховщиков в них, а также изменений указанных показателей за 2020 год с соответствующими статьями проектов форм 0420154, 0420126 и 0420125, предоставленных Обществом. Данные согласованы.

3.4 ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ

Для целей оценки страховых обязательств портфель Общества был разбит на 5 резервных группы. Состав резервных групп не претерпел изменений по сравнению с составом, используемом при актуарном оценивании на 31.12.2019.

Личное страхование

- учетная группа 1 «Добровольное медицинское страхование»
- учетная группа 2 «Страхование от несчастных случаев и болезней»
- учетная группа 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства»

ОСАГО

- учетная группа 3 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств»

Автострахование

- учетная группа 7 «Страхование средств наземного транспорта»
- учетная группа 6 «Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8»

Проф. ответственность

- учетная группа 14 «Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 – 13»

Имущество и прочее

- учетная группа 8 «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов»
- учетная группа 10 «Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 – 9»
- учетная группа 13 "Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта"
- учетная группа 15 «Страхование финансовых и предпринимательских рисков»

Более подробно состав резервных групп с точки зрения надежности и достоверности данных для целей оценки страховых обязательств описан в разделе 3.6.

3.5 СВЕДЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам приведены в разделах 3.6 (резерв незаработанной премии, резерв убытков, резервы – оценочные обязательства) и 3.10 (резерв неистекшего риска).

3.6 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

3.6.1 Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии

Актuarное оценивание резерва незаработанной премии (далее РНП) проводилось подоговорно по различным сегментам, выделяющимся на базе учетных групп, определенных Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. N 558-П и подгрупп, определенных Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества.

Базой для расчета РНП являлись страховые премии, выраженные в валюте договора, по договорам страхования с учетом уменьшения и возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий договоров. Расчет РНП производился в рублях, поскольку на 31.12.2020 Общество не имеет действующих договоров страхования, заключенных в валюте отличной от рублей.

РНП не формировался по расторгнутым договорам, по договорам, закончившим свое действие на отчетную дату, по договорам, по которым после отчетной даты не предусмотрена ответственность страховщика и/или страховой риск.

При подготовке актуарных оценок РНП использовался метод «pro rata temporis». В соответствии с данным методом, период несения ответственности признается период времени, в течение которого действует ответственность страховщика по исполнению обязательств по договору или дополнительному соглашению, обусловленных возможным наступлением страхового случая в этот период. В отношении договоров ОСАГО дополнительно использовались данные по периоду использования транспортного средства.

3.6.2 Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование)

Для проведения актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование) были использованы методы, писанные ниже.

3.6.2.1 ОСАГО

Исходя из анализа таких показателей, как скорость урегулирования убытков, вклад в состоявшийся убыток, уровень убыточности, динамика развития портфеля, волатильность исходных данных, актуарием было принято решение разделить весь портфель убытков на отдельные сегменты:

- убытки по причинению вреда жизни и здоровью
- убытки по причинению вреда имуществу

Каждый из перечисленных сегментов был разделен в соответствии с географическим признаком:

- Московский регион
- Крым
- Прочие регионы

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Методы цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам по отдельным сегментам резервной группы ОСАГО для рисков вреда имуществу
- Метод оценки через убыток на единицу экспозиции с использованием рыночной статистики для рисков вреда жизни и здоровью

- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам по группе в целом

Для методов, основанных на модификации цепной лестницы, треугольники развития убытков были построены в поквартальной группировке.

Убытки по причинению вреда имуществу

При применении метода модифицированного метода цепной лестницы для оценки резервов убытков в сегменте **Московского региона** выбор первых трех коэффициентов развития (как для треугольников оплаченных убытков, так и для треугольников понесенных убытков) проводился на основе анализа индивидуальных коэффициентов развития с учетом влияния таких факторов как: изменение структуры портфеля в части соответствия анализируемого отчетного периода периоду, за который рассматривается статистика, наличия нетипичных выбросов, в т.ч. выбросов, соответствующих периоду пандемии 2020 года, наблюдаемых изменений в уровне коэффициентов развития. Кроме того, для треугольников оплаченных убытков дополнительно учитывалась наблюдаемая зависимость между индивидуальными элементами развития и элементами первого столбца треугольника. По результатам анализа для первых трех коэффициентов развития итоговые оценки были выбраны равными средневзвешенным за последние 4-5 кварталов, предшествующих отчетной дате, с исключением по результатам анализа ряда нетипичных значений.

Для коэффициентов развития с четвертого по седьмой (как для треугольников оплаченных убытков, так и для треугольников понесенных убытков) применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития. В части хвостовых коэффициентов треугольника оплаченных убытков развития ввиду отсутствия статистики Общества были применены рыночные коэффициенты развития (материалы конференции 13.01.2021).

При применении метода модифицированного метода цепной лестницы для оценки резервов убытков в **Крыму** выбор начальных коэффициентов развития (как для треугольников оплаченных убытков, так и для треугольников понесенных убытков) проводился на основе анализа индивидуальных коэффициентов развития с учетом влияния таких факторов как: наличия нетипичных выбросов, в т.ч. выбросов, соответствующих периоду пандемии 2020 года, наблюдаемые изменения в уровне коэффициентов развития, характерный уровень коэффициентов развития. Указанный детальный анализ проводился для первых двух коэффициентов развития треугольников оплаченных убытков и первых пяти коэффициентов развития для треугольника понесенных убытков. По результатам анализа первый коэффициент треугольника оплаченных убытков был установлен средневзвешенным коэффициентов 2го полугодия 2019 года, а второй коэффициент треугольника оплаченных убытков был установлен равным средневзвешенному коэффициентов 2019 года и 1 квартала 2020 года. Для треугольника понесенных убытков итоговые оценки были выбраны равными средневзвешенным за последние 6-7 кварталов, предшествующих отчетной дате, с исключением по результатам анализа ряда нетипичных значений.

Для оставшихся коэффициентов (как для треугольников оплаченных убытков, так и для треугольников понесенных убытков) применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития с исключением в отдельных случаях единичных выбросов. Для треугольника оплаченных убытков в части хвостовых коэффициентов развития ввиду отсутствия статистики Общества были применены рыночные коэффициенты развития.

При применении метода модифицированного метода цепной лестницы для оценки резервов убытков в **Прочих регионах** (как для треугольников оплаченных убытков, так и для треугольников понесенных убытков) выбор первого коэффициента развития проводился на основе анализа индивидуальных коэффициентов развития с учетом влияния таких факторов как: наличия нетипичных коэффициентов соответствующих периоду пандемии 2020 года, наблюдаемые изменения в уровне коэффициентов развития, характерный уровень коэффициентов развития, анализ зависимости индивидуальных коэффициентов развития от величин первого столбца треугольника. По результатам анализа итоговый коэффициент быть выбран средневзвешенному за периоды 3-4 квартал 2019 года и 3 квартал 2020 года. Для оставшихся коэффициентов применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития при этом для треугольника оплаченных убытков в части хвостовых коэффициентов развития ввиду отсутствия статистики общества применяются рыночные коэффициенты развития.

Выбор метода для резерва по причинению вреда имуществу

Результаты оценок в географических разрезах в Московском регионе, полученные модифицированными методами цепной лестницы по оплаченным и понесенным убыткам, оказались близкими. Для сегментов Крыма и Прочих регионов результаты оценок, полученные на основе треугольников оплаченных и понесенных убытков, оказались различными. Для выбора окончательного метода для резервов по убыткам по причинению вреда имуществу был проведен анализ волатильности индивидуальных коэффициентов развития, а также анализ поквартальной динамики убыточности. По результатам данного анализа в качестве финального выбран метод, основанный на треугольнике, основанном на понесенных убытках.

Убытки по причинению вреда жизни и здоровью

Оценка резервов убытков в части убытков по жизни и здоровью формировалась для договоров, заключенных с 2015 года по новым лимитам (500 000 на одного потерпевшего). Резерв для договоров, заключенных по старым лимитам, не формировался ввиду относительно небольшого объема экспозиции в соответствующие периоды и отсутствия выплат и РЗУ по таким периодам убытка в течение последних 3 лет.

Статистические данные для формирования устойчивых оценок методами, основанными на треугольниках развития убытков по данному сегменту, были недостаточными. В этой связи было принято решение о построении оценок методом, основанным на оценке полного убытка на единицу экспозиции с использованием внешних статистических данных.

Оценка полного убытка на единицу экспозиции по году убытка строилась как произведение оценки убытка на единицу экспозиции для года убытка для федерального округа / региона, характерного для рассматриваемого сегмента, полученного по рыночным данным, скорректированного на поправочный коэффициент.

Необходимость использования поправочного коэффициента обусловлена тем, что по результатам анализа частоты возникновения ДТП, повлекших убытки по ОСАГО, было установлено, что портфель Общества характеризуется более высокой частотностью для Москвы (в связи с особенностью действующего в 2019-2020 годах в рамках тендера портфеля), а также для Прочих регионов (в связи с тем, что собственные продажи Общества в них невелики, существенную часть портфеля занимают продажи через системы Единый Агент, Е-Гарант). Кроме того, по страхованию в Крыму также было установлено отклонение рыночных параметров частоты от портфеля Общества.

По результатам данного анализа было принято решение о корректировке полученных убытков на единицу экспозиции путем умножения на поправочный коэффициент, характеризующий превышение частоты портфеля Общества над среднерыночной. Оценка данного поправочного коэффициента была построена как отношение оценок частоты убытков построенной по данным Общества к оценкам рыночной частоты убытков, полученных как дополнительные материалы к конференции. Таким образом была получена окончательная оценка убытка на единицу экспозиции.

Итоговый резерв по портфелю Общества формировался путём умножения окончательной величины среднего убытка на единицу экспозиции рынка на экспозицию Общества по договорам с новыми лимитами за вычетом фактически произведенных к отчетной дате выплат страхового возмещения отдельно по региональным разрезам, перечисленным выше.

Выбор метода для резервной группы в целом

В дополнении к оценкам резервов убытков перечисленными методами была построена оценка резервов убытков по всей резервной группе ОСАГО на основе треугольников понесенных убытков, которая в целом согласуется с суммой оценок, описанных выше.

Итоговая оценка резерва убытков по резервной группе ОСАГО была получена путем сложения оценок резервов убытков по рискам вреда имуществу с оценками резервов убытков по рискам вреда жизни и здоровью, как более детально учитывающая особенности портфеля, предоставляющая Обществу информацию о рентабельности ключевых сегментов портфеля ОСАГО, а также позволяющая получить дополнительную информацию для прогноза денежных потоков в рамках анализа адекватности обязательств.

3.6.2.2 Автострахование

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам

Для методов, основанных на модификации цепной лестницы, треугольники развития убытков были построены в годовой группировке. Данная группировка отличается от примененной на 31.12.2019 г., изменение произошло в связи с появлением статистики за еще один год для достижения большей наполненности элементов треугольника убытками для получения более стабильных результатов.

Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам

Использованная модификация цепной лестницы для резервной группы Автострахование заключалась в использовании для первого коэффициента развития оценки на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим двум годам убытка как более характерных, они достаточно близки друг к другу и отличаются от коэффициентов по прочим годам. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития.

Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам

Модификация метода цепной лестницы для треугольника по понесенным убыткам заключалась в использовании нестандартных первых двух коэффициентов развития. А именно, первый коэффициент развития оценивался как средневзвешенный по всем годам убытка, кроме 2019 г., поскольку по 2019 г. убытка был урегулирован без выплат достаточно крупный убыток,

что исказило стандартный коэффициент развития. Аналогично второй коэффициент развития оценивался как среднее арифметическое индивидуальных коэффициентов развития по всем годам, кроме 2018 г. также из-за влияния крупного убытка, урегулированного без выплат. Среднее арифметическое (а не средневзвешенное) использовалось из-за существенной разницы в объемах бизнеса за несколько ближайших лет, но не в практике урегулирования. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития.

Выбор метода

В качестве итогового выбран резерв, оцененный методом на основе понесенных убытков, поскольку он использует больше информации об убытках, а также потому что более корректно учитывает оценки единичных оставшихся убытков прошлых лет.

3.6.2.3 Личное страхование

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам

Для методов, основанных на модификации цепной лестницы, треугольники развития убытков были построены в поквартальной и годовой группировке. Годовая группировка не применялась на 31.12.2019 г. и была введена в связи с появлением статистики за еще один год для достижения большей наполненности элементов треугольника убытками для получения более стабильных результатов. При этом данные по оплаченным и понесенным убыткам практически не отличались между собой – треугольник по РЗУ практически не наполнен. Поэтому были использованы данные по понесенным убыткам.

Модификация метода цепной лестницы по понесенным убыткам в годовой группировке

Использованная модификация цепной лестницы для резервной группы Автострахование заключалась в использовании для первого коэффициента развития оценки на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим двум годам убытка как более характерных, они достаточно близки друг к другу и отличаются от коэффициентов по прочим годам. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития.

Модификация метода цепной лестницы по понесенным убыткам в поквартальной группировке

Коэффициенты развития для треугольника по понесенным убыткам оценивались нестандартно для первых двух коэффициентов развития – как средневзвешенное за ближайшие 4 периода, что соответствует текущим уровням индивидуальных коэффициентов. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития, при этом для 3 коэффициента развития был исключен один нехарактерный период убытка.

Выбор метода

В качестве итоговой величины резерва выбрана оценка, полученная методом на основе понесенных убытков в годовой группировке, поскольку ожидается, что такая группировка способствует получению более устойчивых оценок. Разница с альтернативным методом на основе убытков в поквартальной группировке небольшая.

3.6.2.4 Проф. ответственность

Основное развитие портфеля по резервной группе проф. ответственности связано со страхованием арбитражных управляющих, на которое приходится порядка 90% объема портфеля. В связи с особенностями процесса урегулирования убытков для целей оценки резерва убытков резервная группа была разделена на подсегменты:

- Арбитражные управляющие
- Прочие виды проф. ответственности

Оценка резерва убытков для сегмента Арбитражных управляющих производилась по методу ожидаемого убытка на 1 единицу экспозиции. Методы, связанные с треугольниками развития (или использующие факторы развития) не использовались в связи с тем, что отсутствовала статистическая база для их применения (страхование началось в 2017 году и по состоянию на 31.12.2020 у Общества был оплачен только 1 убыток). Ожидаемый убыток был рассчитан как произведение частоты на среднюю величину убытка по 2018 – 2020 годам наступления убытка. По 2017 году резерв не формировался в силу истечения срока исковой давности (3 года).

Особенностью страхования арбитражных управляющих является необходимость заключения двух типов договоров страхования: основной договор (заключается сроком не менее 1 года со страховой суммой 10 млн. рублей, в рамках договора застрахована ответственность, возникающая в связи с ведением всех дел о банкротстве должника, балансовая стоимость активов которого не превышает сто миллионов рублей), а также дополнительный договор (заключается в рамках конкретного 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 1 договора страхования, а производить оценку частоты по отношению к числу арбитражных управляющих. За меру риска выбрано число страховых лет, в которых арбитражный управляющий заключал договоры оценивания:

- все договоры по каждому арбитражному управляющему были разбиты на группы в зависимости от страхового года, в который заключен договор
- в рамках группы договоров периодом риска был установлен совокупный период действия всех договоров (с самой ранней даты начала до самой поздней даты конца), совокупная экспозиция по такой группе равна 1 и распределялась по периодам вдоль определенного периода риска по методу pro-rata

По рынку арбитражных управляющих в целом аналогичная мера риска была оценена как число действующих арбитражных управляющих на конец года (взят средний показатель за 4 года с 2016 по 2019 год включительно, значимых колебаний в данной величине не наблюдается).

Ожидаемое число убытков по рынку арбитражных управляющих в целом было оценено как среднее за 4 года число решений судов согласно статистике ФНС, в рамках которых к арбитражному управляющему применялось наказание о возмещении вреда, поскольку такие решения потенциально влекут обращения к страховщикам о возмещении убытков за счет договора страхования ответственности. На основе ожидаемого числа убытков и меры риска по рынку в целом, получена оценка частоты возникновения убытков (произведение указанных величин).

В связи с ограничениями на работу судебных органов, которые происходили в 2020 году из-за эффекта пандемии, для 2020 года сделана поправка на частоту, призванная учесть данных факт.

А именно, частота для 2020 года убытка скорректирована на отношения числа банкротств в 2020 году к среднему числу банкротств за 4 года с 2016 по 2019 год включительно. По суждению актуария снижение числа банкротств в 2020 году напрямую влияет на снижение числа дел, в которых будут назначены арбитражные управляющие, а значит повлечет снижение потенциального числа страховых случаев по договорам ответственности.

Расчет среднего убытка производится двумя методами. В качестве первой оценки была взята средняя величина размера причиненного вреда арбитражным управляющим по выборке, по которой происходила оценка частоты. Однако точечный анализ отдельных решений в данной выборке показал, что размер причиненных убытков, установленный судом, может существенно превышать страховую сумму по договору страхования ответственности, в результате чего итоговая выплата страховщика может оказаться ниже. Поэтому выборка была ограничена только решениями судов, вынесенными в отношении арбитражных управляющих из тех СРО арбитражных управляющих, с которыми преимущественно работает Общество. В такой выборке практически все суммы причиненных убытков не превышали 10 млн. рублей, т.е. заведомо оказывались ниже страховой суммы, тем самым был устранен данный недочет.

Для второй оценки средней величины убытка актуарием были отобраны из открытых источников около 100 «случайных» судебных разбирательств по спорам, связанным с договорами страхования ответственности арбитражных управляющих. По каждому спору из судебного решения была собрана информация о сумме причиненных арбитражным управляющим убытков и сумме возмещений, взысканная со страховщика. За оценку среднего была взята средняя сумма возмещений, взысканных со страховщиков, по всем проанализированным разбирательствам.

Выбор метода

В зависимости от выбора подхода к оценке среднего убытка по арбитражным управляющим, у актуария сформировалось 2 оценки итоговой величины резерва убытков. Общество сообщило, что они ведут серьезную политику андеррайтинга при заключении договоров, и по этой причине ограничиваются заключением договоров преимущественно с управляющими, входящими только несколько СРО. Актуарием проверено, что действительно, средняя величина размера причиненного вреда, установленная судом, для тех СРО, с которыми преимущественно работает Общество, ниже, чем для всех остальных. С учетом этого факта выбрана первая оценка среднего убытка

Итоговый резерв убытков Общества оценен в величине, равной экспозиции за все периоды наличия портфеля, умноженной на частоту и средней убыток, оцененные как описано выше, за вычетом фактически произведенной выплаты по 1 убытку. По прочим видам проф. деятельности убытки нематериальны, на протяжении последнего года заявлялись в нулевом периоде развития, поэтому актуарием сделано допущение, сформировать резерв произошедших, но не заявленных убытков по данному портфелю в нулевом размере.

События после отчетной даты

Согласно информации от Общества, после отчетной даты был заявлен крупный убыток по портфелю арбитражных управляющих по решению суда. Сумма убытка хотя и выше среднего, установленного для целей расчета резерва, тем не менее не выбивается из совокупности статистики, используемой для оценки среднего. В связи с данным обстоятельством актуарием был сделан вывод, что сформированный им резерв согласуется с фактом возникновения подобных убытков, и дополнительных корректировок не требует.

3.6.2.5 Имущество и прочее

В резервную группу объединены все виды страхования, кроме отнесенных в группы «ОСАГО», «Автострахование», «Личное страхование» и «Проф. ответственность». Наполнение данной группы варьировалась в разные периоды, на протяжении последних 3-х лет группа преимущественно (порядка 90%) состояла из страхования имущества физических и юридических лиц. В конце 2020 года в портфеле произошли изменения: наряду со страхованием имущества появился сегмент страхования ответственности туроператоров сходного по объему размера. В связи с потенциальными различиями в порядке заявления и урегулирования убытков, сегмент ответственности туроператоров был проанализирован отдельно.

Для сегмента страхования ответственности туроператоров была собрана статистика по страховому рынку по показателям премии (за вычетом возвратов), выплат и страховым суммам за 2016 – 9 месяцев 2020 года. В связи с ограничениями по доступности данных рынка, данные за 2016 и 2017 были взяты по ~ 50 наиболее представленным на данном рынке страховщикам.

Статистика рынка показала стабильность тарифа на единицу страховой суммы по всем годам наблюдения, кроме 2020 года (где наблюдается рост тарифа как у рынка, так и у Общества). Из-за роста тарифа в 2020 году, оценка резерва убытков была взята в размере убытка на единицу страховой суммы по рынку в целом (рассчитан на данных 2016 – 2019 года), примененного к «заработанной» страховой сумме Общества.

Для альтернативного расчета были проанализированы данные из открытых источников касательно скорости заявления убытков страховщику после наступления страхового случая. По типовым случаям банкротства туроператоров («Матрешка- Тур», «Данко», «РоссТур» и др.) было выявлено, что убытки заявляются страховщику в пределах 1 квартала и менее от даты страхового случая. Задержки в выплатах могут быть выше, и связаны с необходимостью формирования полных реестров пострадавших, но заявления поступают быстро. Поскольку на момент подписания актуарного заключения никаких заявлений от пострадавших не поступало, актуарием сделано допущение о формировании резерва убытков в нулевом размере.

По остальному сегменту группы особенностью является штучное число убытков, которые достаточно быстро заявляются и оплачиваются (в последний год задержка не превышала одного квартала). В связи с этим актуарий посчитал возможным оценить резерв убытков в размере РЗУ по данной группе. Альтернативным методом оценки резерва убытков являлся метод ожидаемой убыточности, где в качестве оценки убыточности был взят уровень выплат по страховому рынку по видам страхования имущества физических и юридических лиц за 2017 – 9 месяцев 2020 года.

Выбор метода

Оценки дали очень небольшой вклад в общую величину резерва убытков Общества, в связи с чем актуарием было решено выбрать итоговую оценку

- в нулевом размере по страхованию ответственности туроператоров (в связи с отсутствием заявлений)
- в размере РЗУ по оставшемуся сегменту резервной группы, поскольку она учитывает факт возникновения единичных убытков.

3.6.3 Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (прямые расходы), включая резервы - оценочные обязательства в части прямого урегулирования ОСАГО

Оценка будущих расходов, связанных с урегулированием произошедших событий, была сформирована методом модифицированной цепной лестницы, построенной на треугольниках развития, содержащей сюрвейерские, судебные расходы и расходы (вносы) в Службу финансового уполномоченного, связанные как с урегулированием убытков Общества, так с урегулированием убытков других страховщиков по ОСАГО в рамках операций ПВУ. Решение о построении единого треугольника для всех видов расходов связано с высокой волатильностью и разреженностью данных отделенных по составу расходов или по линиям бизнеса. При этом бизнес-процессы урегулирования убытков по основной линии бизнеса – ОСАГО в части прямого урегулирования убытков других страховщиков и стандартного урегулирования убытков не отличаются, что позволило объединить указанные расходы.

При применении метода цепной лестницы были проанализированы индивидуальные коэффициенты развития и по результатам анализа в качестве итогового значения первого коэффициента развития взят коэффициент, равный средневзвешенному индивидуальному коэффициенту развития за периоды с наиболее близкими к угловым элементам первого столбца треугольника. В качестве итоговых значений остальных коэффициентов развития взяты средневзвешенные коэффициенты развития с исключением периодов, в которых наблюдались т.н. «выбросы», нетипичные величины выплат соответствующих расходов.

Полученная величина оценки будущих расходов была разделена на будущие расходы, включаемые в состав резерва расходов на урегулирование убытков и на расходы, включенные в состав резерва - оценочного обязательства (РОО). Разделение производилось на линии бизнеса ОСАГО, АВТО, а также РОО по ОСАГО пропорционально величине фактически понесенных расходов за 2020 год по данным сегментам за 2017-2020 годы.

Дополнительно была проведена оценка резерва - оценочного обязательства, связанного с доплатами возмещений ущерба по ПВУ, не возмещаемыми из клиринга (т.н. «нулевые» требования). Соответствующая оценка формировалась методом нормированных приращений, при этом в качестве меры экспозиции была взята оценка общей величины выплат потерпевшим по ПВУ в разрезе периодов возникновения убытков. Параметры метода нормированных приращений устанавливались исходя из средневзвешенных наблюдаемых значений с исключением ряда периодов, в которых наблюдались т.н. «выбросы» (нетипично крупные суммы нулевых требований). По каждому из периодов происшествий оценка резерва оценочных обязательств рассчитывалась как разность между величиной полных обязательств, полученных методом нормированных приращений, и фактической величины понесенных расходов. Ввиду накопленной статистической базы метод оценивания был изменен – для последнего периода убытка использовались результаты оценки по данным компании, а не рыночные данные, как на 31.12.2019.

3.6.4 Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (косвенные расходы)

Резерв под косвенные расходы, связанные с урегулированием убытков, был сформирован исходя из доли фактически понесенных косвенных расходов на урегулирование убытков в 2-4 кв. 2020 году (согласно оборотно-сальдовой ведомости Общества) по отношению к объему фактически оплаченных убытков в 2-4 кв. 2020 году. Указанная доля была применена к

величине РПНУ и $\frac{1}{2}$ части РЗУ в предположении, что часть расходов на урегулирование заявленных Обществу убытков уже были понесены и отражены как расход. При этом период 2-4 кв. 2020 г. лучше отражает текущий уровень косвенных расходов, связанных с урегулированием убытка, учитывая его динамику (сокращение).

3.7 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ И УСЛОВИЙ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Перестраховочная защита Общества в 2020 году, как и год назад, была построена на базе факультативного перестрахования. Обязательное перестрахование отсутствовало.

Факультативное перестрахование присутствовало в следующих резервных группах (перестраховывались отдельные риски):

- *Автострахование*: квотное и эксцедент убытка
- *Проф. ответственность*: квотное.
- *Имущество и прочее*: квотное.

Основными участниками договоров исходящего перестрахования Общества являются: KLPP INSURANCE AND REINSURANCE COMPANY LTD, СК ТИТ и АО ОСК. По данным Общества нет оснований для обесценения долей перестраховщиков в резервах. Соответствующие перестраховщики либо обладали международным рейтингом, либо имели действующую лицензию.

3.7.1 Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Расчет долей перестраховщиков в резерве незаработанной премии производится методом «pro-rata temporis», примененным к начисленной исходящей премии, относящейся к каждому перестрахованному договору (риску), в соответствии со сроком действия перестраховочных соглашений. Актуарием выявлены случаи несовпадения периода действия прямого риска и перестраховочного соглашения, в результате чего некоторый период действия оригинального договора остается не покрыт действием перестраховочного соглашения.

3.7.2 Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков

В зависимости от структуры перестраховочной защиты и резервной группы были использованы следующие методы расчета долей перестраховщиков в резервах убытков.

Личное страхование

Для резервной группы *Личное страхование* доля перестраховщиков в резерве убытков нулевая в связи с тем, что исходящее перестрахование отсутствует.

ОСАГО

Для резервной группы **ОСАГО** доля перестраховщиков в резерве убытков нулевая в связи с тем, что исходящее перестрахование отсутствует.

Автострахование

Для резервной группы **Автострахование** в связи с отсутствием регулярных убытков, предусматривающих возмещение перестраховщиков, и отсутствием доли перестраховщиков в РЗУ, доля перестраховщиков в резерве убытков была сформирована в нулевом размере.

Проф. ответственность

Для резервной группы **Проф. ответственность**, исходя из структуры перестрахования (квотное), доля перестраховщиков в резерве убытков была взята равной резерву убытков брутто, умноженному на долю перестраховщиков в заработанной премии в относительном выражении.

Имущество и прочее

Для резервной группы **Имущество и прочее** в связи с отсутствием регулярных убытков, предусматривающих возмещение перестраховщиков, доля перестраховщиков в резерве убытков была сформирована в размере доли перестраховщиков в РЗУ, т.е. 0.

Резерв под расходы, связанные с урегулированием убытков

Доля перестраховщиков в резерве под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков, была сформирована в нулевом размере в связи с тем, что порядка 90% от суммы резерва относится к резервной группе ОСАГО, которая не является перестрахованной. Остальная часть относится к резервной группе **Автострахование**, общая сумма ниже порога материальности.

Доля перестраховщиков в резерве под косвенные расходы, связанные с урегулированием убытков, была сформирована в нулевом размере, т.к. соответствующие расходы не покрываются условиями перестрахования.

3.8 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ

Согласно данным Общества о полученном доходе по суброгациям (регрессам) в регулярные поступления осуществлялись только в отношении убытков по договорам страхования средств наземного транспорта (резервная группа **Автострахование**) и ОСАГО.

Доли перестраховщика в поступлениях по регрессам не формировалась по причине отсутствия перестрахования по событиям, где у Общества возникли основания для суброгационных требований.

Актuarная оценка будущих поступлений от реализации имущества (годных остатков) не проводилась ввиду низкой частоты и нематериальности соответствующих событий.

Автострахование

В связи с небольшим, но регулярным количеством поступлений по регрессам был использован упрощенный расчет: комбинация разницы между размером произведенной выплаты и

полученного регресса по убыткам, произошедшим до 2 квартала 2020 года включительно, и как произведение расчетного коэффициента доли регрессов на величину состоявшегося убытка по убыткам, произошедшим во втором полугодии 2020 года, за вычетом полученных регрессов по убыткам второго полугодия 2020 года. Состоявшийся убыток по резервной группе **Автострахование** был рассчитан через величину резерва, полученную согласно разделу 3.6. Расчетный коэффициент посчитан как отношение суммы выплат по убыткам, по которым были получены регрессы, к величине состоявшегося убытка.

В качестве альтернативного метода был построен треугольник поступления по регрессам с 2017 года. По убыткам до 2 квартала 2020 года произведено развитие треугольника методом цепной лестницы, а применительно к периоду 2го полугодия 2020 года использована оценка в виде расчетного коэффициента доли регрессов в величине состоявшегося убытка, аналогично изложенному абзацем выше.

ОСАГО

Оценка будущего потока по регрессам по договорам ОСАГО производилась комбинированным методом: по убыткам до 2 квартала 2019 года произведена оценка на основе треугольника поступлений по регрессам с применением метода цепной лестницы, а по убыткам с 3го квартала 2019 года по 4 квартал 2020 применен упрощенный подход как произведение расчетного коэффициента доли регрессов на величину состоявшегося убытка за вычетом суммы полученных регрессов по этому периоду убытков. Состоявшийся убыток по резервной группе **ОСАГО** был рассчитан через величину резерва, полученную согласно разделу 3.6. Расчетный коэффициент посчитан как отношение суммы выплат по убыткам, по которым были получены регрессы, к величине состоявшегося убытка. Дополнительно в связи с исключением в середине 2019 года из Закона об ОСАГО возможности суброгации по убыткам, оплаченным через систему Европротокола при непредставлении виновником копии документов, коэффициент был скорректирован на оценку доли регрессов, полученных ранее по причине отсутствия бланка извещения о ДТП при оформлении ДТП без ГИБДД.

В качестве альтернативного метода оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам использовался модифицированный метод цепной лестницы применительно к объединенному треугольнику поступлений по резервным группам **Автострахование** и **ОСАГО**. Модификация метода заключалась в использовании средних исторических значений поступлений в качестве первых двух элементов развития треугольника. Последующие коэффициент взяты как средневзвешенные.

Альтернативный метод применимый к совокупному треугольнику поступлений по регрессам в **Автостраховании** и **ОСАГО** показывает похожую оценку, как и сумма методов, указанных выше применительно к каждой резервной группе в отдельности.

Выбор метода

В отсутствии явного преимущества был выбран комбинированный метод, как учитывающий отдельные (не всегда статистически предсказываемые) убытки прошлых лет.

3.9 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Оценка отложенных аквизиционных расходов (далее ОАР) проводилась подоговорно в разрезе резервных групп. ОАР были сформированы в отношении следующих расходов:

- расходы, напрямую связанные с заключением либо перезаключением договоров страхования (комиссионное вознаграждение)
- обязательные отчисления в компенсационные фонды по договорам ОСАГО
- расходы, классифицируемые Обществом как прочие расходы, связанные с заключением договоров страхования, которые могут быть отнесены к конкретному договору страхования

Иные расходы, прямо или косвенно связанные с заключением либо перезаключением договоров страхования (например, расходы на рекламу, расходы на оплату труда штатным сотрудникам, занятым заключением договоров страхования, расходы на проведение предстраховой экспертизы) в расчете ОАР не учитывались

ОАР оценивался методом, основанным на пропорциональном признании страховых обязательств в размере РНП и связанных с ним ОАР. Базой для оценки ОАР являлись

- величина РНП, сформированная по договору в соответствии с разделом 3.6
- % расходов, напрямую связанных с заключением либо перезаключением договоров страхования, рассчитанный как отношение расходов, отраженных в бухгалтерском учете, к начисленной премии для каждого договора или дополнительного соглашения.
- % обязательных отчислений в компенсационные фонды по договорам ОСАГО

ОАР рассчитан как произведение РНП на сумму % расходов.

3.10 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ

С целью определения необходимости формирования РНР была проведена проверка адекватности оценки страховых обязательств. В рамках проверки адекватности обязательств было проведено сравнение сформированной величины резерва незаработанной премии (РНП), уменьшенного на величину отложенных аквизиционных расходов (ОАР), с будущими денежными потоками, связанными с заключенными договорами страхования. При этом из указанной проверки исключались резервы убытков и, соответственно, все денежные потоки, связанные с убытками, произошедшими до отчетной даты, поскольку оценка указанных резервов сама по себе строилась исходя из прогноза будущих денежных потоков (и производилась исходя из принципа наилучшей оценки).

Оценка денежных потоков, связанных с выплатами по будущим убыткам по действующему портфелю договоров страхования, производилась путем умножения величины РНП по каждой резервной группе на прогнозную ожидаемую величину убыточности части полисов, действующих на отчетную дату и продолжающих действовать после нее. Прогнозная величина убыточности строилась на основе исторических значений по каждой резервной группе с учетом вероятного развития данного показателя в т.ч. структуры РНП (т.е. структуры портфеля договоров, заключенных до отчетной даты и действующих после отчетной даты). В частности, прогноз убыточности строился следующим образом:

- **Личное страхование.** Прогнозная убыточность была оценена с учетом характерного уровня, сложившегося за 2019-2020 годы по основным сегментам данной резервной группы. 2018 и более ранние годы продемонстрировали отличный от данного периода

уровень убыточности, в связи с чем были исключены из рассмотрения. При этом для формирования прогнозной убыточности дополнительно было учтено изменение структуры портфеля по рискам медицинского страхования и несчастного случая, действующего в 2021 году по заключенным договорам по сравнению с портфелем 2019-2020 периодов.

- **ОСАГО.** Построение прогнозной величины убыточности производилось с учетом региональной структуры РНП. А именно, прогнозная величина убыточности строилась для каждого из региональных разрезов: Москва, Крым, Прочие регионы. Кроме того, ввиду отказа от страхования крупного убыточного клиента в Московском регионе, прогноз убыточности для Московского региона учитывал изменяющуюся в 2021 году структуру портфеля. Для построения прогнозной величины убыточности использовались данные об убыточности отдельных кварталов 2019 – 2020 года, скорректированные с учетом эффекта от пандемии, проявившегося в виде снижения убыточности во втором квартале 2020 года. Кроме того, для Крыма была учтена сезонность убыточности и ее влияние на убыточность части портфеля 2020 года, действующую в 2021 году. Дополнительно полученные величины убыточности были скорректированы на оценку роста среднего убытка ввиду повышения цен в справочниках РСА в 4 квартале 2020 года. Далее, указанная убыточность была увеличена на вклад в убыточность убытков по жизни и здоровью, оцененный при формировании резервов убытков. Полученные величины убыточности были взвешены с весами, соответствующими доле каждого из региональных разрезов в РНП. Дополнительно актуарием проведен сравнительный анализ тарифов, утвержденных Обществом после отмены Указание ЦБ РФ от 04.12.2018 № 5000-У. Анализ показал, что с учетом структуры портфеля изменения в тарифах незначительные, поэтому исторические уровни убыточности не требуют дополнительных поправок.
- **Автострахование** Прогнозная убыточность была установлена на уровне фактической убыточности последних 4 кварталов, для учета ее текущего уровня. Дополнительных поправок, связанных с анализом отдельных кварталов для прогноза не производилось ввиду высокой волатильности квартальных показателей.
- **Проф. ответственность.** Прогнозная убыточность была установлена равной средневзвешенной (с весами, равными РНП) прогнозных убыточностей двух основных сегментов, наполняющих данную резервную группу – страхования ответственности арбитражных управляющих и прочих видов ответственности. Для каждого из сегментов прогнозный уровень убыточности был выбран равным фактической убыточности за 8 кварталов, предшествующих отчетной дате 31.12.2019. При этом 2020 год был исключен из рассмотрения ввиду получения информации об ограничениях работы судов, что проявилось в заметном снижении количества судебных решений в 2020 году по сравнению с 2019 годом и является нехарактерным для прогнозного периода.
- **Имущество и прочее.** Прогнозная убыточность была установлена исходя из ожидаемой убыточности сегментов, составляющих данную резервную группу, и их доли в РНП на 31.12.2020. Убыточность портфеля за исключением страхования ответственности туроператоров ввиду высокой волатильности выбрана равной средней за 2018-2020 годы. Убыточность по страхованию туроператоров установлена исходя из метода оценки убытка на единицу страховой суммы, использованного как альтернативный метод в рамках формирования резервов убытков по данному сегменту в пункте 3.6.2.

Все фактические величины убыточности, использованные для прогноза, брались по периоду наступления убытков (очищенные от финансовых эффектов избытка или недостатка резервов, сформированных на 31.12.2019).

Оценка денежных потоков по прочим страховым доходам и расходам, связанным с будущими убытками по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования (кроме денежных потоков по операциям ПВУ), производилась по каждой резервной группе путем умножения оцененной выше величины выплат по будущим убыткам на коэффициент прочих доходов и расходов (прямых и косвенных) по соответствующей резервной группе. Итоговая сумма будущего денежного потока по прочим страховым доходам и расходам получалась путем суммирования указанных потоков по всем резервным группам.

Кроме того, в число будущих расходов вошла оценка денежных потоков по операциям ПВУ в части невозмещаемых расходов на урегулирование убытков, а также т.н. «нулевых» требований по событиям, которые произойдут после отчетной даты 31.12.2020 в отношении полисов ОСАГО, действующих на отчетную дату 31.12.2020. Оба показателя были установлены согласно их уровню средней наблюдаемой доли в заработанной премии (за 4 квартала для прямых расходов на урегулирование убытков и 2 квартала для расходов, связанных с нулевыми требованиями), примененной к РНП по ОСАГО.

Оценка прочих доходов и расходов в части поступлений по регрессам, проводилась как произведение ожидаемой величины выплат по будущим убыткам на коэффициент поступления по регрессам, рассчитанный в пункте 3.8. При этом коэффициент регрессов для резервной группы **Автострахование** выбран равным отношению регрессам к выплатам, использованным при оценке будущих денежных потоков по регрессам. Для резервной группы ОСАГО соответствующий коэффициент был выбран соответствующим уровнем регрессов в убытке начиная со второго полугодия 2019 года. Данная граница обусловлена изменениями в законодательстве 2019 года, в результате которых у страховщиков пропадает право на часть регрессов по ОСАГО, связанных с урегулированием убытков по Европротоколу.

Оценка будущих денежных потоков, связанных с расходами на ведение дела (РВД) по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования, производилась путем умножения РНП брутто на коэффициент РВД. Ответственным актуарием был проведен анализ статей административных и общехозяйственных расходов за 2020 год, включая фонд оплаты труда (исключая косвенные расходы на урегулирование убытков, учтенные выше), а также запрошены сведения о разбивке ФОТ административных сотрудников Общества за 2020 год в соответствии с категориями трудозатрат: расходы на сопровождение текущего бизнеса и привлечение нового. На основе полученных данных актуарием был построен прогноз уровня РВД для формирования денежных потоков 2021 года по договорам, действующим на отчетную дату:

- исключены расходы 2020 года, не относящиеся к сопровождению бизнеса: членские взносы в профессиональные объединения страховщиков, расходы на рекламу
- ФОТ административных сотрудников разделен по направлениям согласно справке Общества по категориям трудозатрат
- общехозяйственные расходы, связанные с непосредственной деятельностью сотрудников (программное обеспечение, почтовые расходы и аналогичные) разделены по направлениям пропорционально разделению ФОТ

Уровень расходов на сопровождение был получен как отношение выделенного объема расходов, относящихся к направлению сопровождения, к заработанной премии 2020 года.

Подход к анализу расходов для целей формирования анализа адекватности обязательств изменился, поскольку в 2020 году Общество провело масштабное сокращение расходов и использование в качестве базы планов, основанных на показателях более ранних периодов, существенно более высокими уровнями расходов, было сочтено нерелевантным.

Для проверки адекватности актуарием были запрошены сведения о неизбежных договорах, заключенных до отчетной даты. Общество представило договоры, которые соответствовали критериям «неизбежных». Были предоставлены сведения об объемах премии, ожидаемом уровне комиссии по данным договорам. По мнению ответственного актуария, предоставленные сведения соответствуют условиями договоров страхования. Уровни убыточности были установлены теми же, что и для оценки денежных потоков по заключенным договорам аналогичных видов страхования. Актуарий также предположил, что при заключении соответствующих договоров у Общества возникнут расходы на сопровождение соответствующих договоров. Уровень расходов был взят равным уровню, используемому для анализа адекватности обязательств в целом.

Соответственно, соответствующее положительное сальдо денежных потоков было добавлено в базовую оценку денежных потоков.

По рассчитанным указанным образом денежным потокам была определена временная стоимость денег (ожидаемая текущая стоимость будущих денежных потоков). В качестве ставки дисконтирования из соображений разумной осторожности была использована ключевая ставка Банка России, срок исполнения обязательств был установлен исходя из ожидаемых сроков

- выплат убытков по периодам – в части потоков, связанных с выплатами страхового возмещения
- несения расходов на урегулирование убытков (включая расходы по ПВУ) по периодам – в части потоков, связанных с урегулированием убытков (прямые и косвенные расходы, расходы по ПВУ)
- «зарабатывания» в периоде – в части потоков, связанных с расходами на ведение дела по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования

Для всех резервных групп, кроме группы «Проф. ответственность» и сегмента страхования ответственности туроператоров ожидаемые сроки моделировались на базе треугольников развития, построенных в рамках оценок соответствующих резервов. Для группы **Проф. ответственность** ввиду отсутствия статистики Общества использовались те же самые ожидаемые сроки, что и на 31.12.2019 (согласно распределению Пуассона, где параметр среднего был установлен согласно статистике СК «Помощь» по средним задержкам между датой страхового события и датой выплаты по страхованию арбитражных управляющих за период с 2015 года). Для страхования ответственности туроператоров последовательно с 3.6.2. использовалось предположение об оплате всех убытков в квартале, соответствующем кварталу наступления страхового случая.

Описанные расчеты были проведены как по брутто (т.е. без учета исходящего перестрахования), так и по нетто (т.е. с учетом исходящего перестрахования). При этом в рамках расчета нетто- денежный поток в части расходов на ведение дела и косвенных расходов, связанных с урегулированием убытков, был использован из расчета брутто- показателя, как не подлежащий возмещению от перестраховщиков.

В результате расчетов, проведенных согласно описанной методике, как по брутто, так и по нетто было получено превышение оценки прогноза будущих денежных потоков над величиной

РНП, уменьшенной на ОАР, в связи с чем потребовалось уменьшение отложенных аквизиционных расходов. В дополнение к этому формирования резерва неистекшего риска не потребовалось.

3.11 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Методы, допущения и предположения, использованные для определения стоимости активов организации, существенным образом варьируются в зависимости от видов активов.

Так, стоимость для отдельных видов активов была определена ответственным актуарием на основе требований Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016), а также актуарных стандартов №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»

К таким видам активов относятся:

- доля перестраховщиков в страховых резервах
- отложенные аквизиционные расходы
- будущие поступления по суброгациям и регрессам

Оценка стоимости остальных видов активов была осуществлена специалистами Общества в соответствии с требованиями Учетной политики Общества и предоставлена актуарию. Основные принципы определения стоимости активов Обществом для наиболее существенных видов активов в балансе Общества следующие:

- Ценные бумаги, классифицируемые Обществом, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется Обществом в соответствии с Учетной политикой и требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", утв. приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н (далее IFRS-13).

В соответствии с IFRS-13 под справедливой стоимостью понимается цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

В тоже время, в 2020 году Общество при формировании отчетности воспользовалось предоставленным Банком России правом в рамках предпринятых мер, направленных на ограничение последствий пандемии коронавирусной инфекции. Так, кредитным и некредитным финансовым организациям, применяющим нормативные акты Банка России по бухгалтерскому учету, долевые и долговые ценные бумаги, приобретенные до 1 марта 2020 года, дано право отражать в бухгалтерском учете по справедливой стоимости на 1 марта 2020 года, а долговые ценные бумаги, приобретенные в период с 1 марта 2020 года по 30 сентября

2020 года, отражать по справедливой стоимости на дату приобретения. Право действует по 01.01.2021.

- Активы в виде депозитов оцениваются Обществом по амортизированной стоимости с учетом процентов, начисленных в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченных на текущую дату. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.
- Активы в виде денежных средств на счетах в банках оцениваются Обществом в размере остатков на соответствующих счетах.
- Активы в виде дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а также активы в виде прочей дебиторской задолженности оцениваются Обществом на основании первичных документов, являющихся основанием для формирования задолженности. При этом Общество производит процедуру обесценения соответствующего актива в соответствии с правилами, установленными в Учетной политике и итоговая стоимость данного актива отражается за вычетом резерва под обесценение.
- Активы в виде основных средств Общество оценивает путем амортизации стоимости, используемой при их первоначальном признании.

У Актуария отсутствуют сведения и основания для использования иной методологии оценки стоимости активов Общества (без учета применения права, предоставленного Банком России в качестве мер, направленных на ограничение последствий пандемии коронавирусной инфекции), в связи с чем в рамках задачи по определению стоимости активов Актуарий провел следующие процедуры, направленные на анализ возможных недостатков или противоречий в оценках активов, произведенных Обществом и предоставленных Актуарию, которые могли бы существенно повлиять на выводы о возможности Обществом исполнить свои обязательства.

Идентификация активов и проверка сведений об активах на предмет наличия факторов, указывающих на высокие риски обесценения

Актуарием у Общества были запрошены сведения об активах, находящихся под обременением, в залоге, под арестом или в совместном владении. По данным, предоставленным Обществом соответствующих активов не выявлено.

Инвестиции в ассоциированные предприятия, отраженные на балансе Общества, были исключены актуарием из сравнения активов и обязательств.

В части денежных средств, а также депозитов, размещенных в банках, ответственный Актуарий проверил соответствие представленных Обществом сведений о кредитных рейтингах данным внешних источников и не обнаружил существенных противоречий. Кроме того, ответственный Актуарий отметил, что около 99% всех банковских размещений сосредоточено в одном крупном российском банке, имеющем рейтинг аккредитованных Банком России рейтинговых агентств, соответствующие высокому уровню кредитоспособности.

В части анализа стоимости дебиторской задолженности ответственный актуарий провел анализ уровня сформированного Обществом резерва под обесценение по отношению к дебиторской задолженности и не выявил признаков существенного завышения стоимости актива, которые могли бы оказать влияние на выводы о возможности Общества выполнить свои обязательства.

В части активов, оцениваемых по справедливой стоимости, 93% данного портфеля представляют собой ОФЗ и еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации. Оставшиеся ценные бумаги являются корпоративными облигациями резидентов, выпущенными эмитентами с высокими кредитными рейтингами, и акциями из первого (высшего) котировального списка Московской биржи. Поскольку Общество воспользовалось правом не переоценивать инвестиционный портфель по справедливой стоимости на 31.12.2020 Актуарий самостоятельно по данным рыночных котировок произвел переоценку стоимости инвестиционного портфеля. Расхождение в оценке Актуария и балансовых данных Общества составили менее 0.2% балансовой стоимости, которые были признаны ответственным актуарием нематериальными и не требующими корректировок. Данные расхождения не оказывают влияние на мнение ответственного актуария о стоимости данных активов и на выводы о сопоставлении активов и обязательства.

По результатам проведенного анализа Ответственный актуарий не обнаружил оснований существенного пересмотра оценок стоимости активов, предоставленных Обществом. С учетом методологии оценки активов актуарием сделан вывод о том, что денежные потоки являются обоснованными. Событий после отчетной даты, а также планов Общества по реализации активов, свидетельствующих о необходимости существенного пересмотра их стоимости, выявлено не было.

4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

4.1 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.

Результаты актуарного оценивания страховых обязательств по резервным группам

Резерв незаработанной премии	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	58 022	67 126	-9 104	0	0	0
ОСАГО	118 428	107 419	11 009	0	0	0
Автострахование	10 664	13 332	-2 669	317	285	-32
Проф. ответственность	7 752	12 245	-4 493	77	356	279
Имущество и прочее	11 865	5 207	6 658	430	439	9
ИТОГО	206 731	205 330	1 401	824	1 079	255

Резерв заявленных, но неурег. убытков	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	5	0	5	0	0	0
ОСАГО	19 221	21 134	-1 914	0	0	0
Автострахование	2 678	6 627	-3 949	0	1 441	1 441
Проф. ответственность	0	69	-69	0	0	0

Имущество и прочее	154	100	54	0	0	0
ИТОГО	22 057	27 930	-5 873	0	1 441	1 441

Резерв произошедших, но незаявленных убытков	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	1 741	1 035	706	0	0	0
ОСАГО	42 937	46 628	-3 691	0	0	0
Автострахование	-9	286	-295	0	0	0
Проф. ответственность	30 588	21 959	8 629	1 248	1 004	-244
Имущество и прочее	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	75 257	69 908	5 349	1 248	1 004	-244

Резерв расходов на урег. убытков (прям.)	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	0	0	0	0	0	0
ОСАГО	7 369	6 070	1 299	0	0	0
Автострахование	417	729	-313	0	0	0
Проф. ответственность	0	0	0	0	0	0
Имущество и прочее	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	7 785	6 799	986	0	0	0

Резерв расходов на урег. убытков (косв.)	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	32	31	1	0	0	0
ОСАГО	1 170	2 105	-935	0	0	0
Автострахование	49	211	-162	0	0	0
Проф. ответственность	641	754	-113	0	0	0
Имущество и прочее	3	3	0	0	0	0
ИТОГО	1 894	3 104	-1 210	0	0	0

Резервы - оценочные обязательства	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние	31.12. 2020	31.12. 2019	Измен ение
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	0	0	0	0	0	0
ОСАГО	22 267	11 179	11 087	0	0	0
Автострахование	0	0	0	0	0	0
Проф. ответственность	0	0	0	0	0	0
Имущество и прочее	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	22 267	11 179	11 087	0	0	0

4.2 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ

По результатам проведения проверки адекватности оценки страховых обязательств (как по брутто, так и за вычетом операций перестрахования), выявлена необходимости формирования резерва неистекшего риска.

В соответствии с требованиями положения Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации», при выявлении превышения будущих выплат и расходов по заключенным договорам страхования над балансовой стоимостью обязательств (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) на сумму дефицита следует списать отложенные аквизиционные расходы. В данном разделе указана величина до списания отложенных аквизиционных расходов (т.е. указана величины выявленного дефицита).

Резерв неистекшего риска (дефицит)	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние	31.12. 2020	31.12. 2019	Измене ние
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО			НЕТТО		
ИТОГО	4 947	45 990	-41 043	5 602	46 779	-41 177

Снижение РНР на 31.12.2020 по сравнению с 31.12.2019 обусловлено улучшением рентабельности ОСАГО (завершение портфеля высоко убыточного клиента, завершение портфеля, поступающего из системы распределения Е-Гарант), а также значительным снижением уровня расходов на ведение дел.

4.3 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков проводился по сумме показателей резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков (согласно данным, представленным в 4.1) в связи с тем, что расходы на урегулирование в ряде случаев (например, для косвенных расходов) не могли быть соотнесены конкретным страховым событием. Данные по выплатам представлены согласно Журналам убытков в связи с принятым актуарием допущением о возможности использования данной информации.

Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по резервным группам

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков	Резерв убытков на 31.12.2019	Выплаты из резерва	Остаток резерва	Переоценка резерва	Избыток (+) / недост. (-), %
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО				
Личное страхование	1 035	2 111	27	2 138	-107%
ОСАГО	67 763	57 991	7 895	65 886	3%
Автострахование	6 913	3 176	58	3 233	53%
Проф. ответственность	22 028	69	21 482	21 550	2%

Имущество и прочее	100	59	0	59	41%
ИТОГО	97 838	63 406	29 461	92 867	5%

Переоценка резерва убытков находится в пределах границ чувствительности методов, оцененных согласно актуарному заключению на 31.12.2019. Этот факт позволяет сделать вывод, что используемые методы не требуют значительных изменений. Отдельные колебания по резервным группам являются характерными для сегментов с небольшим объемом портфеля.

4.4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.

Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам

Поступления по суброгациям (регрессам) и поступления имущества и (или) его годных остатков	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
<i>тыс. руб.</i>	БРУТТО	Доля перестраховщика	НЕТТО
Личное страхование	0	0	0
ОСАГО	5 791	0	5 791
Автострахование	3 114	0	3 114
Проф. ответственность	0	0	0
Имущество и прочее	0	0	0
ИТОГО	8 906	0	8 906

4.5 РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Результаты оценки отложенных аквизиционных доходов и расходов

Отложенные аквизиционные доходы / расходы	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
<i>тыс. руб.</i>	Расходы	Доходы	НЕТТО
Личное страхование	33 328	0	33 328
ОСАГО	13 809	0	13 809
Автострахование	4 026	0	4 026
Проф. ответственность	2 740	0	2 740
Имущество и прочее	4 370	0	4 370
ИТОГО	58 273	0	58 273

Ввиду наличия превышения будущих выплат и расходов по заключенным договорам страхования над балансовой стоимостью обязательств (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) (см. 4.2) в соответствии с требованиями положения Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» итоговая величина отложенных аквизиционных расходов, отраженная в балансе

Общества, была уменьшена на величину дефицита. В данном разделе указана величина ОАР до уменьшения на величину дефицита.

4.6 РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ

Результаты определения стоимости активов

Активы	31.12.2020
	тыс. руб. Стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	33 820
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	45 033
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	399 089
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	52 549
Прочая дебиторская задолженность	768
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 072
Отложенные аквизиционные расходы	52 671
Прочие финансовые активы	68 105
Основные средства и инвестиционное имущество*	4 253
Инвестиции в ассоциированные предприятия и выданные займы*	24
Итого активы	658 385

4.7 РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.

Результаты распределение ожидаемых денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств

Активы по срокам	До 3- месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
тыс. руб.				
Денежные средства и их эквиваленты	33 820	0	0	0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	45 033	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	0	399 089	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	0	0	0

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	19 462	26 442	6 645	0
Прочая дебиторская задолженность	599	169	0	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах	681	993	398	0
Отложенные аквизиционные расходы	20 732	29 825	2 114	0
Прочие финансовые активы	22 577	13 552	31 977	0
Основные средства и инвестиционное имущество*				4 253
Инвестиции в ассоциированные предприятия и выданные займы*				24
ИТОГО	142 905	70 981	440 223	4 277
Обязательства по срокам	До 3-месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
<i>тыс. руб.</i>				
Страховые резервы	87 430	159 707	57 682	0
Займы и привлеченные средства	32 672	5 819	0	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 169	6 126	5 070	0
Отложенные аквизиционные доходы	0	0	0	0
Резервы - оценочные обязательства	3 947	9 469	8 851	0
Прочие обязательства	6 452	3 863	6 797	0
ИТОГО обязательства	142 669	184 984	78 400	0
Сравнение активов и обязательств	До 3-месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
<i>тыс. руб.</i>				
Чистые активы	235	-114 004	361 823	4 277
Совокупный разрыв ликвидности	235	-113 768	248 054	252 331

*не используется при сопоставлении активов и обязательств

Статьи активов, не участвующих в сопоставлении активов и обязательств, отнесены в категорию «Не определено».

В таблице по сопоставлению активов и обязательств указана величина отложенных аквизиционных расходов, уменьшенная на величину дефицита, выявленного при проверке адекватности обязательств. Совокупная величина (РНП – ОАР + дефицит обязательств), представляющая из себя прогноз будущих денежных потоков, распределена актуарием по срокам согласно методологии, описанной в 3.10.

При сопоставлении активов и обязательств Общества с учетом ожидаемых сроков погашения активов и исполнения обязательств наблюдается совокупный разрыв ликвидности на сроке от 3 месяцев до 1 года на сумму 114 млн руб. По мнению актуария полученные результаты не являются основанием, для того чтобы считать страховые обязательства не обеспеченными. Так, в активах Общества представлены долгосрочные и высоконадежные долговые ценные бумаги, которые по формальному критерию распределены по срокам поступления денежных средств согласно датам полного погашения. Тем не менее данные активы являются бумагами высоколиквидными, торгующимися в высшем котировальном листе Московской биржи, которые могут быть оперативно реализованы для покрытия обязательства при его реальном возникновении.

Актуарий также провел анализ соответствия активов и обязательств в разрезе валют. Обязательства, выраженных в иностранной валюте, отсутствуют, при этом Общество имеет значительный объем инвестирования в еврооблигации, номинированные в долларах США (около 49% валюты баланса). Таким образом наблюдается значительное несоответствие активов и обязательств в разрезе валют, несущие дополнительные риски для Общества при укреплении курса национальной валюты.

4.8 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ

Анализ чувствительности проводился только для величин, предполагающих наилучшую актуарную оценку, т.е. средневзвешенный по вероятности результат. К таковым величинам относятся

- резервы убытков
- резервы расходов на урегулирование убытков, резервы – оценочные обязательства ПВУ
- будущие поступления по суброгациям и регрессам
- будущие денежные потоки, моделируемые в рамках проведения процедуры оценки адекватности страховых обязательств

К остальным величинам (резерв незаработанной премии, отложенные аквизиционные доходы) анализ чувствительности не применим, т.к. методы их расчета не предполагают наилучшую актуарную оценку.

4.8.1 Чувствительность результатов оценивания резервов убытков к использованным методам, допущениям и предположениям

Исходя из состава методов, использованных при актуарном оценивании резервов убытков по резервным группам, а также исходя из объема портфеля Общества по различным резервным группам, результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине ожидаемого среднего убытка для группы **Проф. ответственность**
- предположения о величине ожидаемого убытка на единицу экспозиции для убытков по жизни и здоровью в ОСАГО
- предположения о величине коэффициентов развития треугольников понесенных убытков, отражающих ожидаемую задержку в оплате и/или заявлении произошедших убытков (все резервные группы, кроме перечисленных выше, т.к. итоговые оценки по этому сегменту преимущественно устанавливались согласно методам оценки по понесенным убыткам)

Предположения о величине ожидаемого убытка на единицу страховой суммы для группы **Имущество и прочее** (в части страхования ответственности туроператоров) не тестировались в рамках данного раздела, а также раздела 4.8.3, в силу незначительности объема обязательств по данному сегменту.

Для анализа чувствительности результатов актуарного оценивания резервов убытков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

Модель чувствительности к развитию понесенных убытков: моделируются колебания коэффициентов развития убытков, отражающие ожидаемую задержку в урегулировании и/или заявлении произошедших убытков.

В качестве исходных данных был взят треугольник понесенных убытков по всему портфелю Общества, исключая страхование арбитражных управляющих и страхование туроператоров, а также убытки по жизни и здоровью в ОСАГО (поскольку для этих сегментов использовался иной метод). На базовые значения коэффициентов развития треугольника понесенных убытков (определенные по стандартной цепной лестнице) были наложены колебания в пределах между 25%-ой и 75%-ой квантилями Гамма-распределения с параметрами, оцененными по методу моментов. Поскольку все наблюдаемые индивидуальные коэффициенты принимали значения больше 1, то Гамма-распределением описывалось поведение коэффициентов развития, уменьшенных на 1. В качестве оценки математического ожидания была взята оценка коэффициента развития, полученная по методу стандартной цепной лестницы, уменьшенная на 1. В качестве оценки дисперсии было взято скорректированное средневзвешенное квадратичных отклонений индивидуальных коэффициентов развития от оценки математического ожидания, при этом веса брались теми же, что при оценке коэффициента развития по методу стандартной цепной лестницы как средневзвешенного индивидуальных коэффициентов развития. Колебания коэффициентов произведены для развития убытков в пределах одного полугодия (два квартала) как периода, за который основная масса убытков становится урегулированной. Чувствительность вычислялась через относительное отклонение полученных оценок резервов, примененное к наилучшей оценке резерва убытков.

Влияние на долю перестраховщиков не моделируется, поскольку она установлена в размере доли перестраховщиков в РЗУ по конкретным убыткам.

Модель чувствительности к среднему убытку: моделируются изменения в предположениях о величине ожидаемого убытка на единицу экспозиции для страхования арбитражных управляющих

Поскольку Общество не обладает собственной статистикой, то моделирование изменений в предположениях основывается на рассмотрении различных вариантов внешней статистики. За один из вариантов оценки средней величины убытка актуарием была взята оценка, полученная по результатам рассмотрения 100 «случайных» судебных разбирательств по спорам, связанным с договорами страхования ответственности арбитражных управляющих. Оценка была сформирована для резерва убытков, однако в итоге был выбран иной метод (обоснование выбора см. в 3.6.2.4). Тем не менее, данная оценка может являться одним из вариантов развития событий. Вторым альтернативным вариантом являлась оценка среднего убытка по страхованию ответственности СК «Помощь» за причинение вреда третьим лицам за 2015 – 2019 год, рассчитанная по открытой информации с сайта Банка России. СК «Помощь» является одним из лидеров страхования ответственности арбитражных управляющих, в связи с чем статистика этой компании может являться достаточно репрезентативной. 2020 год был исключен из рассмотрения в связи с риском нехарактерного развития событий из-за ограничений в работе судов в период пандемии.

Влияние на долю перестраховщиков моделируется путем применения к альтернативным расчетам резерва убытков того же метода оценки доли перестраховщиков, что и в базовом расчете.

Модель чувствительности к ожидаемому убытку на единицу экспозиции: моделируются изменения в предположениях о величине ожидаемого убытка на единицу экспозиции для убытков по жизни и здоровью ОСАГО

Поскольку статистика наблюдаемых убытков по жизни и здоровью ОСАГО Общества в целом не демонстрирует качественных отличий от рыночной, то влияние параметра метода на результат оценивается путем колебаний рыночного показателя в диапазоне +/- 10%

Чувствительность резерва убытков к изменению параметров методов	Нижняя граница	Базовый сценарий	Верхняя граница
<i>тыс. руб.</i>			
Резерв убытков (не вкл. расходы на урег.)	63171/ 64,9%	97 314	46875/ 48,2%
<i>изменение коэффициентов развития</i>	-10 739		8 491
<i>изменение убытка на 1 экспозиции</i>	-2 745		2 745
<i>изменение оценки среднего убытка</i>	-20 659		35 640
Доля п/с в резерве убытков	404/ 32,4%	1 248	2682/ 214,0%
<i>изменение коэффициентов развития</i>	0		0
<i>изменение убытка на 1 экспозиции</i>	0		0
<i>изменение оценки среднего убытка</i>	-844		1 434

4.8.2 Чувствительность результатов оценивания резервов расходов на урегулирование убытков, резервов – оценочных обязательств ПВУ

Исходя из состава методов, использованных при актуарном оценивании резервов расходов на урегулирование убытков, резервов – оценочных обязательств ПВУ, результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине коэффициентов развития треугольников по расходам на урегулирование убытков
- предположения об уровне косвенных расходов на урегулирование убытков
- предположения о параметрах метода нормированных приращений для оценки резерва под нулевые требования

Для анализа чувствительности результатов актуарного оценивания резервов убытков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

Модель чувствительности к развитию треугольников по расходам на урегулирование убытков: моделируются колебания коэффициентов развития треугольника, отражающие ожидаемую задержку в оплате расходов на урегулирование убытков (вкл. расходы на урегулирование убытков ПВУ, расходы на Службу финансового уполномоченного).

В качестве исходных данных был взят треугольник по оплате расходов на урегулирование убытков (вкл. расходы на урегулирование убытков ПВУ, расходы на Службу финансового уполномоченного). На базовые значения коэффициентов развития треугольника понесенных убытков (определенные по стандартной цепной лестнице) были наложены колебания в пределах между 25%-ой и 75%-ой квантилями Гамма-распределения с параметрами, оцененными по методу моментов. Поскольку все наблюдаемые индивидуальные коэффициенты принимали значения больше 1, то Гамма-распределением описывалось поведение коэффициентов развития, уменьшенных на 1. В качестве оценки математического ожидания была взята оценка коэффициента развития, полученная по методу стандартной цепной лестницы, уменьшенная на 1. В качестве оценки дисперсии было взято скорректированное средневзвешенное квадратичных отклонений индивидуальных

коэффициентов развития от оценки математического ожидания, при этом веса брались теми же, что при оценке коэффициента развития по методу стандартной цепной лестницы как средневзвешенного индивидуальных коэффициентов развития. Колебания коэффициентов произведены для развития убытков в пределах одного года (четыре квартала) как периода, за который основная масса расходов оплачивается. Чувствительность вычислялась через относительное отклонение полученных оценок резервов, примененное к наилучшей оценке резервов.

Модель чувствительности к предположениям об уровне косвенных расходов на урегулирование убытков: моделируются колебания уровня расходов на урегулирование убытков, используемые для оценки резерва. В качестве диапазона значений в связи с наблюдаемым снижением уровня расходов были взяты максимальное и минимальное значение отношения объема расходов к выплатам страхового возмещения за последовательные периоды 2020 года (год целиком, последние 9 месяцев, второе полугодие, 4 кв. 2020 года).

Модель чувствительности метода нормированных приращений к выбранным параметрам: моделировались колебания метода нормированных приращений. В качестве верхней границы диапазона значений рассматривались параметры метода нормированных приращений, оцененные как средние наблюдаемые величины без исключения отдельных выбросов. В качестве нижней границы диапазона выбраны параметры, соответствующие рыночным данным, т.е. была произведена оценка резерва, при условии ожидания, что совокупная доля нулевых требований будет равна среднерыночной по каждой из когорт. Среднерыночные показатели взяты согласно материалам конференции 13.01.2021.

Чувствительность резерва расходов на урегулирование убытков, резервов - оценочных обязательств к изменению параметров методов	Нижняя граница	Базовый сценарий	Верхняя граница
<i>тыс. руб.</i>			
Резерв расходов на урегулирование убытков	8165/ 84,4%	9 679	11183/ 115,5%
<i>изменение коэффициентов развития</i>	-1 414		1 171
<i>изменение уровня косвенных расходов</i>	-100		333
Резервы - оценочные обязательства ПВУ	11807/ 53,0%	22 267	31214/ 140,2%
<i>изменение коэффициентов развития + метода нормированных приращений</i>	-10 459		8 948

4.8.3 Чувствительность результатов оценивания будущих поступлений по суброгациям и регрессам

Исходя из состава методов, использованных при актуарном оценивании будущих поступлений по суброгациям и регрессам, результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения об ожидаемом уровне совокупной суммы регрессов в величине убытка

Для анализа чувствительности результатов актуарного оценивания относительно указанного допущения была построена следующая модель:

Модель чувствительности к предположениям об ожидаемом уровне совокупной суммы регрессов в величине убытка: моделируются колебания уровня уровне совокупной суммы

регрессов в величине убытка. В качестве диапазона значений взяты максимальное и минимальное скользящее среднее: по Автострахованию – за 8 кварталов, по ОСАГО – за 4 квартала в связи с более устойчивым по объему портфелем.

Чувствительность будущих поступлений по суброгациям и регрессам	Нижняя граница	Базовый сценарий	Верхняя граница
<i>тыс. руб.</i>			
Будущие поступления по суброгациям и регрессам	7192/ 80,8%	8 906	21098/ 236,9%
изменение уровня ожидаемых регрессов	-1 714		12 192

4.8.4 Чувствительность результатов оценивания будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств к использованным методам, допущениям и предположениям

Исходя из состава методов, использованных при оценке будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине ожидаемой убыточности по портфелю договоров, действующих на отчетную дату
- предположения о параметрах расходов на урегулирование убытков (прямых и косвенных), относящихся к страховым случаям по портфелю договоров, действующих на отчетную дату
- предположения о параметрах доходов по регрессам, относящихся к страховым случаям по портфелю договоров, действующих на отчетную дату
- предположения об уровне расходов на ведение дела, относящихся к сопровождению договоров, действующих на отчетную дату
- предположения о ставке дисконтирования

Следуя методике проведения анализа адекватности страховых обязательств, для оценки чувствительности будущих денежных потоков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

Модель чувствительности к ожидаемому уровню убыточности: моделировались колебания коэффициента ожидаемой убыточности по портфелю договоров, действующих на отчетную дату. В качестве диапазона значений рассматривались оценки убыточности, выбранные в условиях изменения величин резервов убытков в диапазонах, указанных в 4.8.1.

Модель чувствительности к расходам на урегулирование убытков (прямых и косвенных), доходов по регрессам: моделировались колебания ожидаемого объема расходов на урегулирование по портфелю договоров, действующих на отчетную дату. В качестве диапазона значений рассматривались оценки, выбранные в условиях изменения величин резервов в диапазонах, указанных в 4.8.2, 4.8.3.

Модель чувствительности к уровню расходов на ведение дела: моделировались колебания ожидаемого объема расходов на ведение дела по портфелю договоров, действующих на отчетную дату. В качестве диапазона значений рассматривалось колебание уровня расходов, рассчитанного по методологии, описанной в 3.10 на базе отдельно взятых кварталов 2020 года.

Модель чувствительности к ставке дисконтирования: моделировались колебания будущего денежного дохода в части дисконтирования. Чувствительность будущего денежного потока рассчитана в предположениях об изменении ключевой ставки Банка России на +/-1 п.п. (вместо 4,25% в модели оценки установлены ставки 3,25% и 5,25%).

Чувствительность резерва неистекшего риска к изменению параметров методов	Нижняя граница	Базовый сценарий	Верхняя граница
<i>тыс. руб.</i>			
Резерв неистекшего риска (БРУТТО)		4 947	
<i>изменение уровня убыточности</i>	-9613/ -194,3%		10667/ 215,6%
<i>изменение уровня ожидаемых регрессов</i>	-3594/ -72,7%		685/ 13,8%
<i>изменение уровня расходов на урегулирование</i>	-7000/ -141,5%		6110/ 123,5%
<i>изменение уровня расходов на сопровождение</i>	-5296/ -107,1%		3873/ 78,3%
<i>изменение ставки доходности</i>	-1176/ -23,8%		1193/ 24,1%
Резерв неистекшего риска (НЕТТО)			
<i>изменение уровня убыточности</i>	-9533/ -170,2%	5 602	10516/ 187,7%
<i>изменение уровня ожидаемых регрессов</i>	-3594/ -64,2%		685/ 12,2%
<i>изменение уровня расходов на урегулирование</i>	-7000/ -124,0%		6110/ 109,1%
<i>изменение уровня расходов на сопровождение</i>	-5296/ -94,5%		3873/ 69,1%
<i>изменение ставки доходности</i>	-1175/ -20,0%		1192/ 21,3%

4.9 СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЪЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.

По сравнению с предыдущей датой 31.12.2019, в рамках процедуры обязательного актуарного оценивания методы, допущения и предположения претерпели следующие изменения:

- По резервным группам **Автострахование** и **Личное страхование** была применена годовая группировка данных для получения потенциально более устойчивых результатов. Более подробно см. 3.6.2
- По резервной группе **ОСАГО** был изменен метод оценки резервов - оценочных обязательств в связи с накоплением статистики Общества. Более подробно см. 3.6.3
- По резервной группе **Имущество и прочее** в связи с изменением структуры портфеля отдельно был проанализирован сегмент страхования ответственности туроператоров. Более подробно см. 3.6.2
- По резервной группе **ОСАГО, Автострахование** был уточнен метод оценки поступлений по суброгации и регрессам с учетом накопления статистики поступлений по регрессам. Более подробно см. 3.8.
- В анализ чувствительности был включен раздел по тестированию на чувствительность результатов оценки будущих поступлений денежных средств по регрессам в связи с их возросшим влиянием на 31.12.2020. Более подробно см. 4.8

- Была изменена модель учета расходов при проведении анализа адекватности страховых обязательств, поскольку в 2020 году Общество провело масштабное сокращение расходов. Более подробно см. 3.10
- По резервной группе **ОСАГО** в связи с получением сравнительно устойчивой статистика рынка, был изменен метод оценки резерва убытков в части причинения вреда жизни и здоровью
- По резервной группе **Проф. ответственность** в методе оценки резерва убытков была введена поправка для убытков 2020 года. Более подробно см. 3.6
- Анализ чувствительности был адаптирован под изменения методов оценки обязательств на 31.12.2020. Более подробно см. 4.8

5 ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1 ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ С УЧЕТОМ СРОКОВ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ В СРАВНЕНИИ С ОЖИДАЕМЫМИ СРОКАМИ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Учитывая случайную природу обязательств, используемый принцип наилучшей оценки для резервов убытков, результаты проведенного анализа адекватности обязательств, а также риски, которым подвержены активы и обязательства, имеющиеся у Общества на 31.12.2020, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков.

Учитывая объём соответствующего превышения ожидаемых денежных потоков от активов над обязательствами по срокам исполнения и реализации нарастающим итогом, актуарий делает вывод, что Общество по состоянию на отчетную дату обеспечивает уровень активов, необходимый для того, чтобы вероятность невыполнения своих страховых обязательств, возникших на отчетную дату 31.12.2020, оставалась умеренной. При этом актуарий обращает внимание на достаточно широкие диапазоны чувствительности оценок обязательств, что говорит о том, что при одновременной реализации нескольких негативных сценариев вероятность невыполнения может увеличиться.

Вместе с тем, необходимо отметить, что текущая величина превышения активов над обязательствами может повлечь в перспективе нарушение регуляторных нормативов финансовой устойчивости.

5.2 ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Страховые обязательства по произошедшим убыткам оценены исходя из принципа наилучшей оценки.

В части страховых обязательств по не произошедшим убыткам проверка адекватности страховых обязательств показала дефицит сформированного резерва незаработанной премии. Данный вывод о дефиците РНП может меняться в зависимости от предположений и

допущений в рамках сценариев, сформированных при анализе чувствительности, (негативные сценарии приводят к росту дефицита, позитивные – к снижению или отсутствию дефицита), однако выбранный сценарий показывает дефицит. При этом вывод о том, что величина дефицита не превысит объем отложенных аквизиционных расходов, сохраняется. Таким образом, при всех сценариях, рассмотренных в рамках анализа чувствительности, дополнительное формирование РНР в части превышения над отложенными аквизиционными расходами не требуется.

С учетом снижения отложенных аквизиционных расходов на величину дефицита РНП в отчетности, оценка величины обязательств является адекватной.

При этом величины страховых резервов и связанных с ними активов, отраженных в предоставленном ответственному актуарию проекте финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2020 год, совпадают с результатами настоящего актуарного оценивания.

5.3 ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Среди существенных событий, которые могут оказать влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, можно выделить следующие:

- Заявление единичных крупных убытков по портфелю страхования арбитражных управляющих, в совокупности значительно превышающих среднюю величину, оцененную при формировании резервов. Первый случай единичного крупного убытка реализовался в январе 2021 года, однако он не привел к необходимости дополнительного формирования резервов на случай аналогичных событий. С учетом андеррайтинговой политики Общества вероятность развития негативного сценария невелика.
- Реализация негативных событий в сегменте ОСАГО: переоценка резервов убытков вследствие значительного роста среднего убытка из-за изменений единой методики, роста частоты убытков ввиду мошеннических действий, заявления ряда крупных убытков по жизни и здоровью, рост убыточности и расходов на урегулирование убытков, связанных с формированием практики досудебного урегулирования через уполномоченного по правам потребителей финансовых услуг. Вероятность оценивается как невысокая, поскольку изменения справочников должны происходить в середине 2021 года, когда основная часть убытков по действующему портфелю уже произойдет.
- Финансовые потери на взаиморасчетах по ПВУ. Существует вероятность потерь в отдельные периоды. В 2020 году наблюдается материальное отрицательное сальдо взаиморасчетов, которое хотя и не оказывает влияния на оценку страховых обязательств, но ухудшает финансовое положение Общества. При этом за другие периоды сальдо не демонстрировало устойчивые отрицательные значения, финансовые потери на взаиморасчетах по ПВУ являются случайным событием.

5.4 ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ

Риски неисполнения обязательств, соответствующих сформированным страховым резервам, могут быть связаны как с превышением обязательств над их актуарной оценкой, так и отсутствием доступных активов на момент необходимости исполнения обязательств.

Риски превышения обязательств над их оценкой могут быть вызваны факторами, оказывающими влияние на оценку резервов, перечисленными в п. 5.3.

В отношении перечисленных рисков ответственный актуарий рекомендует Обществу:

- Проводить регулярный анализ и оценки резервов, в том числе, с проведением ретроспективного анализа достаточности резервов и своевременного отражения в отчетности изменений оценок с учетом произошедших событий.
- При развитии страхового портфеля ОСАГО в 2021 году более активно проводить дифференциацию страхового тарифа с учетом наличия рисков факторов для отдельных категорий страхователей/транспортных средств.
- При урегулировании убытков, в том числе, по прямому возмещению убытков ОСАГО, следовать политике, направленной на минимизацию расходов на урегулирование убытков, связанных с судебными издержками, штрафами и невозмещаемыми суммами, в том числе, урегулировать убытки во внесудебном порядке.
- При значительных изменениях в бизнес-процессах андеррайтинга и урегулирования убытков, а также в первичном бухгалтерском учете показателей, используемых в качестве исходных данных для формирования оценочных активов и обязательств, проводить коммуникации с актуариями и ответственными актуариями, производящими актуарное оценивание обязательств Общества для адекватного отражения изменений в оценках.

Ко второй категории рисков можно отнести риски, связанные с возникновением дефицита активов, необходимых для исполнения текущих обязательств.

- Риск несоответствия обязательствам, которые необходимо исполнить в определенный момент времени, величины активов, доступных в этот момент времени. Данный риск контролируется в соответствии с андеррайтинговой и инвестиционной политикой Общества с учетом сопоставления активов и обязательств по срокам, результатов оценок резервов и анализа чувствительности резервов убытков. Специальные рекомендации ответственного актуария в отношении данного риска не требуются.
- Риск финансовых потерь в случае валютных колебаний из-за несоответствия активов и обязательств по валютам. Данный риск представляется существенным из-за значительного несоответствия валютной структуры активов и обязательств (значительная доля активов в иностранной валюте при полностью рублевых обязательствах). В случае укрепления курса национальной валюты подобное соотношение активов и обязательств может привести к получению Обществом значительных убытков. Ответственный актуарий рекомендует учитывать данный риск при формировании инвестиционной политики и анализе достаточности собственных средств, а также рассмотреть возможные инструменты для хеджирования данного риска.

5.5 РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ

По итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2021 год Обществу рекомендовано:

1. Усилить дифференциацию страхового тарифа ОСАГО с учетом наличия рисков факторов.
2. При урегулировании убытков в т.ч. по прямому возмещению убытков ОСАГО, следовать политике, направленной на минимизацию расходов на урегулирование убытков, связанных с судебными издержками, штрафами и невозмещаемыми суммами в т.ч. урегулировать убытки во внесудебном порядке.
3. Сохранить уровень РВД 2020 года для обеспечения рентабельности операций страхования.
4. С осторожностью привлекать в портфель договоры страхования ответственности туроператоров в связи с неясными перспективами развития отрасли в 2021 году.
5. При заключении договоров исходящего перестрахования обеспечить покрытие полного срока действия оригинального договора страхования.
6. При формировании инвестиционной политики принимать во внимание соотношение валютной структуры активов и обязательств.
7. Провести оценку готовности Общества к внедрению новых требований Банка России от 10.01.2020 N 710-П "Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков".
8. В части предоставления исходных данных
 - 8.1. унифицировать правила заполнения атрибутов между различными Журналами (номер договора / номер доп. соглашения / серия и номер полиса, виды страховая, признаки уменьшения/возвраты премии и т.д.),
 - 8.2. обеспечить форматы загрузки данных в Excel согласно типам данных (дата, текст, число и т.д.)

5.6 СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАВШИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.

Согласно актуарному заключению за 2019 год, Обществу на 2020 год было рекомендовано:

1. Усилить качество андеррайтинга. Особое внимание уделять андеррайтингу портфеля ОСАГО.

Выполнена. Наблюдается сокращение высоко убыточного портфеля ОСАГО, а также сохраняется высокий уровень андеррайтинга для страхования арбитражных управляющих

2. Усилить контроль за уровнем РВД для обеспечения рентабельности операций страхования.

Выполнена. Уровень РВД существенно снизился в 2020 году по сравнению с предыдущими периодами

3. При формировании бюджета/прогноза доходов и расходов Общества с прогнозом бухгалтерского баланса проводить анализ рисков неисполнения регуляторных нормативов финансовой устойчивости и платежеспособности и планирование своевременных мер по обеспечению выполнения соответствующих регуляторных нормативов, в том числе докапитализации Общества.

Частично выполнено. Общество увеличило в 2020 году размер собственных средств за счет привлечения добавочного капитала от акционеров и субординированного займа. Тем не менее

запас собственных средств сверх текущих минимальных требований к уставному капиталу (180 млн. руб.) незначителен, и величина собственных средств не достигает еще требований к уставному капиталу, вступающих в силу с 01.01.2023 (300 млн. руб.).

4. При формировании инвестиционной политики принимать во внимание соотношение валютной структуры активов и обязательств.

Не выполнена. Структура валютных активов и валютных обязательств формирует значительный объем валютных рисков в случае укрепления курса рубля. Перенесена на следующий год.

5. В части предоставления исходных данных

- 5.1. унифицировать правила заполнения атрибутов между различными Журналами (номер договора / номер доп. соглашения / серия и номер полиса, виды страховая, признаки уменьшения/возвраты премии и т.д.),
- 5.2. обеспечить форматы выгрузки данных в Excel согласно типам данных (дата, текст, число и т.д.)

Не выполнена. Перенесена на следующий год.

6 ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Актuarное заключение подготовлено по результатам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации согласно требованиям Статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации".

Заказчиком проведения обязательного актуарного оценивания является страховая организация, объектом актуарного оценивания является деятельность страховой организации.

Актuarное заключение подготовлено для представления в Банк России в составе комплекта документов, предусмотренного пунктом 2.1 Указания Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»

Актuarное заключение составлено 28.02.2021.

В процедуре Актuarного оценивания принимали участие следующие актуарии:

- Аржанов Алексей Анатольевич, регистрационный номер № 14005, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер № 1 в Едином реестре ответственных актуариев ЦБ РФ
- Кардашевский Николай Игоревич, регистрационный номер № 14050, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер № 80 в Едином реестре ответственных актуариев ЦБ РФ
- Радченко Владислав Игоревич, регистрационный номер № 14100, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер № 77 в Едином реестре ответственных актуариев ЦБ РФ

ОГЛАВЛЕНИЕ

1	Актuarное заключение	1
1.1	Фамилия, имя, отчество (при наличии)	1
1.2	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	1
1.3	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	1
1.4	Основание осуществления актуарной деятельности	1
1.5	Данные об аттестации ответственного актуария	1
2	Сведения об организации.....	2
2.1	Полное наименование организации	2
2.2	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	2
2.3	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	2
2.4	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	2
2.5	Место нахождения	2
2.6	Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности.....	2
3	Сведения об актуарном оценивании.	3
3.1	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	3
3.2	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания	3
3.3	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных	6
3.4	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам	7
3.5	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания.....	8
3.6	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств	8
3.6.1	Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии.....	8
3.6.2	Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование).....	9
3.6.3	Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (прямые расходы), включая резервы - оценочные обязательства в части прямого урегулирования ОСАГО.....	17
3.6.4	Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (косвенные расходы).....	17

3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования.....	18
3.7.1	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии.....	18
3.7.2	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков	18
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.....	19
3.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	20
3.10	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	21
3.11	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации.....	25
4	Результаты актуарного оценивания.	27
4.1	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, их изменения в отчетном периоде.	27
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	29
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	29
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	30
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов.....	30
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	31
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	31
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	33
4.8.1	Чувствительность результатов оценивания резервов убытков к использованным методам, допущениям и предположениям	33
4.8.2	Чувствительность результатов оценивания резервов расходов на урегулирование убытков, резервов – оценочных обязательств ПВУ	35
4.8.3	Чувствительность результатов оценивания будущих поступлений по суброгациям и регрессам.....	36
4.8.4	Чувствительность результатов оценивания будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств к использованным методам, допущениям и предположениям.....	37

4.9	Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	38
5	Иные сведения, выводы и рекомендации.	39
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	39
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	39
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	40
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	40
5.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	41
5.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	42
6	Прочие сведения	44