

ОТЧЕТ
о проверке актуарного заключения, подготовленного по итогам
обязательного актуарного оценивания деятельности
Акционерного общества
«Боровицкое страховое общество»
в 2024 году

Дата составления: **19 марта 2025г.**

Исполнитель:
С.О. Порошина,
ответственный актуарий

1. Содержание задачи по проверке актуарного заключения, поставленной перед ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения.

Настоящий отчет о проверке актуарного заключения, подготовленного ответственным актуарием А.В. Сафоновым по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности в 2024 году Акционерного общества «Боровицкое страховое общество» (далее – Заключение), составлен на основании части 4 ст.3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 02.11.2013 № 293-ФЗ, предназначен для представления в Центральный банк Российской Федерации согласно Указаниям Банка России от 13.12.2021г. №6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его предоставления и опубликования».

Заказчик проверки: АО «Боровицкое страховое общество» (далее Общество)

2. Настоящий отчет составлен 19.03.2025г.

3. Сведения об ответственном актуарии, осуществлявшем проверку актуарного заключения:

Порошина Светлана Олеговна

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в Едином реестре ответственных актуариев: 54

Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ИНН - 7703358064, ОГРН - 7714061456, адрес: 123001, Москва, пер. Вспольный, д.3, помещ. I, к.9

Основание осуществления актуарной деятельности: договор гражданско-правового характера.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, отвечает требованиям частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Данные об аттестации ответственного актуария: Аттестована 26 марта 2020г. Аттестационной комиссией СРО «Ассоциация гильдия актуариев» по направлению «Страхование иное, чем страхование жизни» (Протокол Аттестационной комиссии №04/2020 от 26.03.2020г.)

4. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке:

4.1. Наименование актуарного заключения:

Актуарное заключение по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Боровицкое страховое общество» в 2024 году

4.2. Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание:

31.12.2024г.

4.3. Дата составления актуарного заключения, подлежащего проверке:

Заключение составлено в 2025г., конкретная дата (число, месяц) в Заключении не указана.

5. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение:

Сафонов Андрей Валентинович

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 114

Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:

Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ИНН - 7703358064, ОГРН - 7714061456, адрес: 123001, Москва, пер. Вспольный, д.3, помещ. I, к.9

Основание осуществления актуарной деятельности: Договор гражданско-правового характера.

Сведения об аттестации ответственного актуария (наименование направлений, соответствующих объектам обязательного актуарного оценивания, по которым проводилась аттестация ответственных актуариев в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»):

Аттестован на звание ответственного актуария по направлению «Страхование иное, чем страхование жизни», протокол аттестационной комиссии №15/2024 от 19.07.2024

6. Сведения об организации, по результатам деятельности которой подготовлено актуарное заключение:

Полное наименование организации:

Акционерное общество «Боровицкое страховое общество»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3064

Идентификационный номер налогоплательщика: 7714034590

Основной государственный регистрационный номер: 1027700533145

Место нахождения: Россия, 101000, г.Москва, Покровский б-р, д. 4/17, стр.3

Сведения о лицензии на осуществление страхования (перестрахования), вид деятельности, номер и дата ее выдачи:

- Лицензия на осуществление страхования СЛ № 3064, выдана 25 марта 2020г. Вид деятельности: добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

- Лицензия на осуществление страхования СИ № 3064, выдана 25 марта 2020г. Вид деятельности: добровольное имущественное страхование.
- Лицензия на осуществление страхования ОС № 3064-03, выдана 25 марта 2020 г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

7. Перечень законодательных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России и иных документов, в соответствии с которыми проводилось проверка актуарного заключения:

Федеральные законы:

- Федеральный закон «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 02.11.2013г. №293-ФЗ

Нормативные акты Банка России:

- Положение Банка России от 16.11.2021г. №781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее в т.ч. – Положение 781-П);
- Указание Банка России от 18.09.2017г. №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 его представления и опубликования»;
- Указание Банка России от 13.12.2021г. №6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования».

Стандарты актуарной деятельности:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014г., протокол №СДАП-2; согласовано Банком России 12.12.2014г. №06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015г., протокол №СДАП-6; согласовано Банком России 16.02.2016г., №06-51/1016);
- Актуарный стандарт Ассоциации Гильдия актуариев «Актуарный стандарт №1 «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», версия 2.0 (утвержден Правлением Ассоциации гильдия актуариев 10.12.2014г.)

8. Перечень данных, использованных ответственным актуарием, осуществлявшим проверку актуарного заключения

В целях проверки актуарного заключения проверяющим актуарием были использованы следующие данные и документы:

- Журналы договоров за период 2017-2024гг., прямое страхование и входящего перестрахования Общества в разрезе учетных групп;
- Журналы расторгнутых договоров прямого страхования и выплат возвратов за период 2017 - 2024 гг.
- Журналы оплаченных убытков Общества по страхованию и входящему перестрахованию за 2017 - 2024г.г.;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков на дату, прямое страхование и входящее перестрахование, на квартальные отчетные даты за 2017 - 2024 гг.
- Сведения о договорах исходящего перестрахования и долях перестраховщиков в убытках за 2017 - 2024г.г.;
- Реестр судебных дел ("входящие" иски), по которым Общество выступает в качестве ответчика (соответчика) по состоянию на 28.02.2025 по спорам в отношении страхования ответственности арбитражных управляющих;
- Данные Общества о поступлениях по суброгациям и регрессам, а также о поступлениях имущества и (или) его годных остатков за 2017 - 2024г. с указанием доли перестраховщиков в доходах;
- Журналы регистрации требований потерпевших о прямом возмещении убытков и их оплате за 2017 - 2024 гг.;
- Данные о прямых и косвенных расходах по видам страхования, а также о расходах на сопровождение страховых операций Общества за 2024г.;
- Данные по дебиторской и кредиторской задолженности: Будущие поступления по графику платежей по действующим договорам; Будущие выплаты КВ по графику платежей с указанием учетной группы;
- Информация о расчетах наилучших оценок страховых резервов на отчетную дату;
- Файлы с детальным расчетом страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах согласно Положению Банка России от 16.11.2021г. №781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»;
- Разъяснения ответственного актуария, подготовившего актуарное заключение, по отдельным техническим вопросам, касающимся методов и подходов, использованных в ходе обязательного актуарного оценивания;
- Оборотно-сальдовые ведомости Общества за 2024г.;
- Данные о ставках кривой бескупонной доходности ОФЗ, размещенные на сайте ММВБ-РТС;
- Актуарное заключение по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности АО «Боровицкое страховое общество» в 2024 году.

Все исходные данные, касающиеся деятельности Общества, были получены непосредственно от Общества, журналы учета договоров и убытков были сформированы в учетной системе 1С Общества. Файлы, содержащие расчеты резервов и их результаты, получены от ответственного актуария, составившего Заключение.

9. Сведения о проведенных контрольных процедурах

Задачей ответственного актуария, осуществлявшего проверку Заключения, не являлась полная проверка предоставленных данных и документов. Их сверка с бухгалтерскими первичными документами не проводилась. Тем не менее, полнота, достоверность и непротиворечивость полученных данных, были дополнительно проанализированы в ходе настоящей проверки. В частности:

- По оборотно-сальдовым ведомостям сверены основные показатели, представленные в журналах учета договоров и убытков за отчетный период (2024г.). Данные журналов соответствуют данным оборотно-сальдовых ведомостей, материальных расхождений не выявлено.

Группировка выплат по периодам наступления страховых случаев и периодам оплат, содержащаяся в расчетных файлах, выборочно сверена с журналами учета убытков. Расхождений не обнаружено.

- По журналам учёта убытков за 2024г. для всех видов страхования были проанализированы распределения продолжительности периодов между датами возникновения страхового случая и датами урегулирования, между датами начала, окончания действия договоров страхования и датами страховых событий. Особенностей, указывающих на искажение данных, а также явно ошибочных или недостоверных дат или сумм не выявлено. Периоды урегулирования от даты страхового случая до даты выплаты не противоречат обычному порядку рассмотрения страховых выплат, характерных для вида страхования. Единственное замечание касается записей по выплатам добровольного медицинского страхования – в некоторых случаях отраженная в учете дата страхового события находится за пределами сроков действия договора страхования. Появление подобных ошибок в учете связано с порядком поступления выплатаемых документов от лечебных учреждений и порядком их учета, т.е. ошибка может носить системный характер. Однако общая сумма таких выплат невелика, составляет не более 3% от всех выплат по учетной группе, что ниже уровня существенности (п.11 настоящего отчета), выявленные ошибки не влияют на выполненные оценки и выводы актуарного Заключения.

- Представленные Обществом сведения о неурегулированных судебных претензиях на актуальную дату 28.02.2025г. проверены на предмет наличия крупных исков, исход которых мог бы оказать существенное влияние на развитие убытков после отчетной даты 31.12.2014г. и оценку обязательств Общества. В представленном Обществе реестре судебных дел содержатся только данные по искам, связанным со страхованием ответственности арбитражных управляющих. Этот вид страхования является для Общества основным источником крупных убытков. В реестре содержатся сведения о двух удовлетворенных до отчетной даты исках на общую сумму более 19 млн.руб., и других исках, решение по которым еще не вынесено, всего на сумму порядка 70 млн.руб. Согласно внутреннему регламенту по урегулированию убытков, в учетной системе должны быть отражены убытки, признанные страховым событием, т.е. в данном случае подтвержденные вступившим в законную силу решением суда факты наступления ответственности арбитражного управляющего перед третьими лицами – согласно договору страхования и пункту 5 статьи 24.1 Закона о банкротстве. Согласно

постановлению Девятого Арбитражного Апелляционного суда от 24.12.2024г. оставлено в силе решение Арбитражного суда города Москвы от 19 августа 2024 года о взыскании с Общества суммы страхового возмещения 9083292 руб. по договору страхования арбитражного управляющего (Дело № А40-58700/24, картотека арбитражных дел <https://kad.arbitr.ru/>). Представленный к настоящей проверке журнал учета заявленных неурегулированных убытков на отчетную дату 31.12.2024г. **не содержит сведений** об этом событии. Отсутствие в журнале учета убытков сведений на отчетную дату об уже наступившем страховом событии с суммой потенциальных выплат, превышающих уровень существенности (п.11 настоящего Отчета), проверяющий актуарий оценивает как искажение исходных данных и обращает внимание на недостатки учета, влекущие за собой возможную недооценку обязательств. Проверяющий актуарий обращает внимание, что действующее законодательство связывает наступление ответственности арбитражного управляющего за причинение убытков, а также произведение страховой выплаты, с наличием вступившего в законную силу судебного акта о возмещении таких убытков. Момент наступления страхового случая по рассматриваемой категории споров связан с вступлением в силу судебного акта о возмещении арбитражным управляющим убытков. С момента поступления сведений о наличии такого акта, по мнению проверяющего актуария, убыток должен быть отражен в учетной системе. Отказ Общества в выплате, если он имеет место, также должен быть соответствующим образом зафиксирован в системах учета, а убыток возобновлен в случае судебного спора по факту отказа в страховой выплате. Судя по представленным к проверке журналам убытков и другим материалам, Общество не всегда вносит в систему учета сведения об убытке, даже при наличии вступившего в силу решения суда о страховой выплате и завершенном судебном споре по факту отказа в ней.

Проверка полноты и достоверности информации в отношении неурегулированных судебных претензий, представленной Обществом для целей составления актуарного заключения, не может быть осуществлена в рамках проводимой проверки Заключения. Ответственность за достоверность указанных данных лежит полностью на руководстве Общества.

- Во всех остальных аспектах, а именно
 - корректности ведения хронологии журнала убытков и договоров;
 - отсутствия ошибок ввода форматов данных, отсутствия несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов;
 - сопоставимости информации в базах данных бухгалтерского и страхового учета,
 - достаточности детализации данных,
- проверяющий актуарий согласен с выраженным в Заключении мнении о пригодности и достаточности данных для выполнения поставленной перед Ответственным актуарием задачи. В совокупности сведения по отраженным в учете заявленным убыткам и судебным претензиям позволили ответственному актуарию А.В. Сафонову сделать свою оценку и выразить мнение относительно обязательств Общества. Ответственным актуарием, составившим Заключение, выполнен достаточный объем контрольных процедур, их состав и содержание

соответствуют внутреннему нормативному документу Общества, регламентирующему оценку страховых обязательств и подготовку данных для решения этой задачи. В Заключении также указано, что актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Обществом заведомо ложной (сфальсифицированной) информации.

10. Сведения о наличии корректировок

В ходе проверки Заключения и использованных для составления Заключения данных проверяющий актуарий не выявил каких-либо корректировок в статистических данных прошлых периодов.

Согласно отраженным выше замечаниям об убытках по страхованию ответственности арбитражных управляющих, проверяющий актуарий считает необходимым внести корректировки в исходные данные, а именно:

- увеличить сумму заявленных неурегулированных убытков по событиям 3 квартала 2024г. по учетной группе 14 на 9151708 руб. Это сумма удовлетворенного судебного иска к Обществу в связи с причинением вреда застрахованным лицом (арбитражным управляющим), с учетом дополнительных расходов, судебное решение от 19.08.24г. вступило в силу на отчетную дату.

11. Критерии существенности

Критерий существенности при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей определен проверяющим актуарием в соответствии с требованиями п.11 Приложения к Указаниям Банка России от 13 декабря 2021г. № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его предоставления и опубликования»:

Допустимым считается отклонение по модулю не превышающее минимального из

- 10% от значения сопоставляемых показателей
- 30% от величины, равной максимуму из базового размера уставного капитала Общества и величины собственных средств Общества.

12. Обоснованное мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения по итогам оценивания информации, отраженной в Заключении.

По мнению ответственного актуария, осуществившего проверку, отраженная в Заключении информация соответствует Приложению к Указанию 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». Оценки страховых резервов, полученные ответственным актуарием А.В. Сафоновым и отраженные в Заключении, базируются на имеющихся данных бухгалтерского и операционного учета Общества, привлечение

внешних данных для выбора актуарных предположений или параметров методов оценивания оправдано и обосновано во всех случаях, где это сделано.

В ходе проверки Заключения были проанализированы допущения и предположения, на основе которых были проведены актуарные оценки, проверены методы и алгоритмы расчетов. В результате такого анализа и проверки выявлено следующее:

Обязательное актуарное оценивание проведено ответственным актуарием А.В. Сафоновым в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными документами Банка России, актуарными стандартами и внутренними нормативными документами АО «Боровицкое страховое общество».

Распределение договоров страхования для целей расчета резервов по учетным группам соответствует Положению Банка России от 16.11.2021г. №781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков». Группировка договоров страхования для целей получения наилучших оценок резервов соответствует требованиям п. 3.2.8. Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Выделенные для целей оценки группы содержат однородные риски, статистически репрезентативны, полученное на их основе развитие убытков достаточно стабильно. Контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных проведены в объеме, достаточном для вывода об их соответствии поставленной перед актуарием задаче. Состав всех использованных данных и проведенных контрольных процедур подробно представлен в п.3.1, п.3.2 Заключения.

В ходе проведения обязательного актуарного оценивания А.В. Сафонов выполнил подробный анализ исходящих и входящих денежных потоков, порожденных разными группами договоров страхования в портфеле Общества. Предположения и допущения, положенные в основу расчетов потоков, выбраны на основе объективных данных, в прогнозных показателях по массовым видам страхования с достаточной статистикой выплат учтены сложившиеся на отчетную дату тенденции и наблюдаемые сезонные колебания. Для оценки исходящих потоков в части расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования выполнен детальный анализ каждой статьи расходов, произведенных в течение отчетного периода, выделены их постоянные и переменные компоненты. Проверяющий актуарий считает, что выбранные предположения для расчетов исходящих и входящих потоков согласованы между собой в части расчетов резервов премий и резервов убытков, соответствуют данным бухгалтерского учета Общества, и, как правило, достаточно консервативны.

Количественная и качественная информация о договорах страхования, входящих в страховой портфель Общества, в том числе отдельных продуктах, начале и прекращении отдельных видов страховых операций, учтена в полной мере. Приведенная в Заключении информация достаточна для понимания особенностей указанных учетных и резервных групп.

Участие перестраховщиков в обязательствах и активах Общества учтено надлежащим образом. Доля перестраховщиков в будущих потоках по суброгациям

и регрессам учтена в расчете, в Заключении отражены суммы нетто-перестрахования. Показатель ОДП не оценивался в силу отсутствия таких требований по существу проводимых Обществом операций перестрахования.

Использованные в ходе обязательного актуарного оценивания методы соответствуют Федеральному стандарту актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Методы, использованные для расчетов страховых резервов согласно Положению Банка России от 16.11.2021г. №781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», соответствуют требованиям указанного документа. Особенности проведения расчетов раскрыты в актуарном заключении в объеме, достаточном для понимания методов, подходов и алгоритмов, примененных в ходе оценивания.

В отношении **учетной группы 3** (страхование ОСАГО), величина денежных потоков по которой составляет более половины от суммарных потоков и в части премий, и в части убытков по портфелю Общества в целом, проверяющий актуарий считает необходимым отметить следующее:

а) в ходе проведения оценки ответственным актуарием А.В. Сафоновым все денежные потоки рассмотрены с высокой степенью детализации – выделены убытки, связанные с причинением вреда имуществу и вреда жизни\здоровью, выполнено раздельное рассмотрение прямых убытков страховщика и убытков ПВУ, портфель рассмотрен в разрезе каналов продаж, в том числе выделены полисы входящего перестрахования из Пула ОСАГО,

б) для построения потока ДПП проведен подробный анализ неравномерности распределения риска в период действия полиса, прогноз будущих убытков по действующим на отчетную дату договорам страхования выполнен с учетом выявленных закономерностей и состава портфеля по застрахованным периодам ответственности,

в) в оценке потока ДПУ^(но) параметры метода (коэффициенты развития) выбраны на базе регрессионного анализа с учетом сложившихся тенденций, учтено развитие убытков в сегменте входящего перестрахования ОСАГО за пределами количества периодов имеющейся статистики выплат;

г) в полном соответствии с актуарными стандартами, оценки выполнены различными методами, их результаты сопоставлены в целях выбора наилучшей.

Ошибок в актуарных расчетах, выполненных ответственным актуарием А.В.Сафоновым, не обнаружено. В отношении оценок **по учетной группе 14**, в которую включены операции по страхованию ответственности арбитражных управляющих, проверяющий актуарий сформировал следующее мнение:

Метод, использованный ответственным актуарием для получения наилучшей оценки резерва убытков по резервной группе «Профессиональная ответственность» изменен по сравнению с оцениванием на отчетную дату 31.12.23г., что было обусловлено фактическим развитием убытков и возникновением в 2024г. новых претензий и судебных исков.

Как и было отражено в отчете о проверке актуарного заключения на отчетную дату 31.12.23, на результат показателя ДПУ^(но) в данной группе существенное влияние

оказывает полнота данных по предъявленным до отчетной даты судебным претензиям, и большая волатильность сценариев развития – от не признания случая страховым до выплаты полной страховой суммы по договору. Следует отметить, что в течение 2024 года реализовался риск непредсказуемого развития убытков по данному виду страхования, связанный, в том числе, и с возможным недостатком информации по имеющимся судебным делам, на который было указано как в самом заключении за 2023г., так и в отчете по его проверке.

Метод, основанный на анализе федеральной статистики судебных требований к арбитражным управляющим и сумм взысканий ущерба за период 2019-2023г.г., выглядит, по мнению проверяющего актуария, более надежным, нежели чем статистический анализ развития выплат для разных андеррайтерских периодов, примененный ответственным актуарием А.В.Сафоновым в ходе актуарного оценивания ДПУ^(но) за 2023г. Новый метод оценки и выбора параметров подробно описан в актуарном заключении за 2024г. Однако, проверяющий актуарий выражает несогласие с методологией выбора параметра среднего убытка, которая реализована в представленных к проверке расчетах и приводит к существенному занижению оценки суммы окончательного убытка.

Недостаток методологии, по мнению проверяющего актуария, относится к интерпретации показателей внешней статистики и состоит в том, что при оценке показателя среднего ущерба в расчете на одно лицо общая сумма взысканий по стране за последние 2 года (по данным <https://fedresurs.ru/>) относится к числу действовавших в течение двух лет членов СРО арбитражных управляющих. При этом каждый год наблюдений дает вклад в суммарное число действовавших лиц в количестве членов СРО в наблюдаемом году.

Если оценкой окончательного убытка согласно изложенному в Заключении методу является произведение показателя среднего ущерба на число застрахованных лиц в портфеле Общества, то их суммарное число должно определяться также суммированием по наблюдаемым годам заключения договоров, в то время как в произведенном расчете число застрахованных определено просто по списочному составу страхователей.

С другой стороны, к своей оценке неурегулированной части окончательного убытка ответственный актуарий добавил сумму по всем претензиям, в отношении которых у юристов Общества был «положительный» прогноз удовлетворения исковых требований истцов, уменьшив тем самым занижение оценки окончательной суммы убытков по портфелю.

Действуя в согласии с описанным в Заключении методом, при адекватной оценке числа лиц (или среднего ущерба в расчете на одно лицо, если использовать данные списочного состава застрахованных), проверяющий актуарий приходит к суммам оценок потоков, как указано в нижеследующей таблице:

УГ	ДПУф 31.12.24, руб.	ДПУВно, руб.	ДПУно, руб.	ДПУ, руб.	
14	51 777 976	37 494 072	38 730 066	53 484 840	отражено в актуарном заключении
14	52 997 408	65 929 056	68 102 411	68 102 411	оценка проверяющего актуария
отклон.	2,36%	75,84%	75,84%	27,33%	

Расхождение в показателях ДПУф обусловлено **корректировкой исходных данных** по заявленным неурегулированным убыткам (п.10 настоящего отчета).

Таким образом, допущенные недочеты в оценке отдельных показателей без искажения методов, раскрытых в Заключении, по мнению проверяющего актуария, привели к отклонениям оцениваемых величин выше уровня существенности, указанного в п. 11 настоящего отчета.

Проверяющий актуарий поддерживает вывод предшествующих актуарных заключений и отчетов об их проверке за 2022 – 2023г.г. о высокой волатильности оценки резерва убытков по группе 14.

В то же время, по мнению проверяющего актуария, в данном случае необходим более высокий уровень консерватизма при выборе предположений и допущений, нежели чем это сделано в целях составления актуарного заключения за 2024г.

Изложенное в настоящем отчете мнение проверяющего актуария основывается на фактически наблюдаемой истории выплат Общества и получения судебных исков в отношении ответственности арбитражных управляющих после того, как Общество прекратило заключение таких договоров страхования. Необходимость более консервативных подходов обусловлена также возможными недостатками и неполнотой сведений, которыми может располагать Общество в отношении результатов деятельности лиц, застраховавших свою профессиональную ответственность. Рассмотрение отдельных материалов дел показывает, что часто иски по делам о банкротствах носят «множественный» характер, произведенная выплата по решению суда может быть удовлетворением искового требования только одного из истцов, другие требования с высокой вероятностью могут последовать в дальнейшем, т.е. один страховой случай может порождать несколько выплат с большой временной задержкой и переоценкой убытка по мере урегулирования.

Несмотря на то, что в Заключении отражены некоторые корректировки потоков ДПУ^(но), связанные с добавлением в оценку обязательств Общества сумм, предстоящих к выплате по вынесенным судебным решениям, проверяющий актуарий полагает, что **исход прочих судебных исков**, находящихся на рассмотрении на отчетную дату, **может существенным образом повлиять на оценку обязательств, отраженных в Заключении по учетной группе 14.**

13. Мнение ответственного актуария о достоверности актуарного заключения

На основании проведенной проверки и изложенных выше доводов можно сделать вывод, что актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания

Акционерного Общества «Боровицкое страховое общество» в 2024 году, подготовленное ответственным актуарием А.В. Сафоновым, соответствует требованиям нормативных документов Банка России. Заключение подготовлено без отступления от стандартов актуарной деятельности, в Заключении сформулированы непредвзятые выводы, соответствующие внутренним убеждениям ответственного актуария. Фактов манипулирования данными не выявлено. В этом смысле Заключение достоверно.

Выраженное выше мнение проверяющего актуария об обязательствах, вытекающих из операций по страхованию ответственности арбитражных управляющих, не меняет выводов Заключения на уровне всего страхового портфеля Общества (расхождения оценок ниже уровня существенности). На наилучшую оценку обязательств в части страхования ответственности арбитражных управляющих оказывает значительное влияние не только метод оценивания и интерпретация внешних статистических данных, но и дисконтирование будущих денежных потоков. Специфика обязательств этого вида такова, что влияние второго фактора (дисконтирования) может оказаться даже более сильным, нежели чем какие либо расхождения в оценках других параметров (средний убыток, частота событий). Даже при наличии определенной вполне точно неурегулированной части окончательного убытка, невозможно предсказать его распределение по периодам погашения обязательств, так как каждый случай имеет сугубо индивидуальную историю, и имеющиеся данные о периодах выплат не являются надежной статистической базой для прогноза будущих потоков. Все допущения, которые можно сделать с высокой долей уверенности, - о выплатах в 1 квартале 2025 года по вступившим в силу решениям суда, сделаны в оценке актуария, подготовившего Заключение.

В остальном, отраженные в п.4 Заключения результаты оценки страховых резервов на отчетную дату 31.12.2024 во всех существенных аспектах являются адекватными исходя из всех известных актуарию обстоятельств на дату составления Заключения. Результаты изменения страховых резервов по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2023 соответствуют изменениям в портфеле Общества. Ретроспективный анализ показывает существенную недооценку резерва убытков на 31.12.2023г. по учетной группе 14, вызванную развитием убытков страхования арбитражных управляющих в 2024 году, а также включение в сумму переоценки резерва на текущую дату нескольких убытков из реестра судебных дел. С точки зрения содержания и полноты раскрытия информации Заключение соответствует Указанию Банка России от 18.09.17 № 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 его представления и опубликования».

Выводы, представленные в п.5 Заключения, в целом соответствуют содержанию проводимых Обществом страховых операций и отражают их результат за 2024г. Несмотря на полученные расхождения в оценках обязательств по учетной группе 14, проверяющий актуарий указывает, что отклонение от суммы ДПУ по всему портфелю находится в пределах уровня существенности. Хотя уже завершённые

операции по страхованию ответственности арбитражных управляющих все еще являются источником возникновения новых крупных страховых выплат, основная масса обязательств Общества приходится не на них, а на ОСАГО, по которому объем операций неуклонно возрастает, а также на другие виды, которые Общество активно развивает. В этом ключе **особую важность имеют выводы п.5.2 Заключения об основных рисках неисполнения обязательств и рекомендациях по их устранению или снижению.** В рекомендациях отмечены все существенные риски, которым подвержен портфель Общества, **в первую очередь в связи с изменениями его структуры и объема.** Меры, предлагаемые в целях снижения и стабилизации рисков, которым подвержен портфель Общества, разумны и своевременны.

14. Дополнительная информация

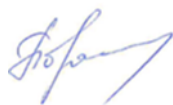
На основании проведенной проверки Заключения и представленных к проверке данных, по мнению проверяющего актуария, возможно дополнение перечня рекомендаций и мер в целях снижения рисков следующей **рекомендацией:**

- в связи с наметившимся в Обществе быстрым развитием страхования морских грузоперевозок, обеспечить должный уровень андеррайтинга и предпринять меры к привлечению специалистов по урегулированию убытков данного специфичного профиля. Для дальнейшего заключения договоров в указанном сегменте провести дополнительную проверку адекватности имеющейся тарификации и регламентов андеррайтинга, включать в договоры страхования оговорки, ограничивающие риски страховщика, принятые российским и международным деловым оборотом морского страхования и перестрахования.
- в связи с развитием Обществом новых видов страхования ответственности (страховых продуктов), относящихся к учетной группе 14, и в целях получения более адекватных оценок ДПУ^(Ф) согласно Положению 781-П без внесения значимых корректировок в треугольники оплаченных и состоявшихся убытков (исключения выплат), проверяющий актуарий **рекомендует** рассмотреть возможность разделения учетной группы 14 на две подгруппы, выполнив все требуемые Положением 781-П формальности. Тогда продолжающееся развитие убытков по ответственности арбитражных управляющих в будущем не будет оказывать влияние на прогноз убытков и оценку обязательств, вытекающих из рисков совершенно иной природы.

В качестве меры, снижающей волатильность оценок обязательств Общества в части резерва убытков, добавить следующее:

- своевременно отражать заявленные убытки и корректировать их суммы по договорам страхования ответственности вреда, причиненного третьим лицам, в том числе по результатам рассмотрения судебных исков.

Ответственный актуарий:



С.О. Порошина

15. Приложение. Сканированная копия «Актuarного заключения по итогам обязательного актуарного оценивания по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Боровицкое страховое общество» в 2024 году»