

ООО «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности на 31 декабря 2020 года

Ответственный актуарий



Кечайкина Д.А.

26 февраля 2021 г.

Оглавление

| | |
|---|----|
| 1. Сведения об ответственном актуарии | 4 |
| 1.1 Фамилия, имя, отчество | 4 |
| 1.2 Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев | 4 |
| 1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев | 4 |
| 1.4 Основание осуществления актуарной деятельности | 4 |
| 1.5 Данные об аттестации ответственного актуария | 4 |
| 2. Сведения об организации | 5 |
| 2.1 Полное наименование организации | 5 |
| 2.2 Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела | 5 |
| 2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) | 5 |
| 2.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) | 5 |
| 2.5 Место нахождения | 5 |
| 2.6 Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности | 5 |
| 3. Сведения об актуарном оценивании | 6 |
| 3.1 Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивания | 6 |
| 3.2 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания | 6 |
| 3.3 Сведения о контрольных процедурах | 8 |
| 3.4 Информация по распределению договоров перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам | 9 |
| 3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении оценки для всех видов страховых резервов по резервным группам | 9 |
| 3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных при оценке страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам | 13 |
| 3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах | 16 |
| 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 | 17 |
| 3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов | 17 |
| 3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проверке адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них | 18 |
| 3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов | 18 |

| | |
|---|----|
| 4. Результаты актуарного оценивания | 21 |
| 4.1 Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах | 21 |
| 4.2 Проверка адекватности оценки страховых обязательств | 22 |
| 4.3 Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков | 23 |
| 4.4 Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков | 23 |
| 4.5 Отложенные аквизиционные расходы | 24 |
| 4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры | 24 |
| 4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств | 24 |
| 4.8 Анализ чувствительности и сведения об изменении методов, допущений и предположений | 27 |
| 5. Иные сведения, выводы и рекомендации | 28 |
| 5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания | 28 |
| 5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств | 28 |
| 5.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания | 28 |
| 5.4 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению | 29 |
| 5.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду | 29 |
| 5.6 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период | 30 |

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1 Фамилия, имя, отчество

Кечайкина Дарья Александровна (далее – Ответственный актуарий).

1.2 Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев

Регистрационный номер записи в едином реестре ответственных актуариев – № 107.

1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев

«Ассоциация профессиональных актуариев», регистрационный номер в реестре саморегулируемых организаций актуариев – № 1.

1.4 Основание осуществления актуарной деятельности

Основанием для осуществления актуарной деятельности является соглашение об осуществлении актуарной деятельности и об оказании консультационных услуг, заключенное между ООО «СКОР П.О.», Кечайкиной Дарьей Александровной и ООО «ПрайсвогтерхаусКуперс Консультирование».

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Актуарием, Обществом и ООО «ПрайсвогтерхаусКуперс Консультирование» были заключены два соглашения об осуществлении актуарной деятельности и об оказании консультационных услуг.

1.5 Данные об аттестации ответственного актуария

Свидетельство об аттестации №0026 по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни». Решение аттестационной комиссии от 08.02.2018, протокол №4.

2. Сведения об организации

2.1 Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» (далее – Общество).

2.2 Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела – № 4174.

2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

ИНН 7710734055.

2.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

ОГРН 5087746664814.

2.5 Место нахождения

109012, г. Москва, ул. Никольская, д. 10.

2.6 Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности

Лицензия на осуществление перестрахования: ПС № 4174 от 19 января 2016 года.

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, согласован с Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол № САДП-6, согласован с Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол №САДП-16, согласован с Банком России 21.05.2018 №06-52-4/3659).
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации».

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

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- журнал договоров входящего и исходящего перестрахования, включающий информацию о начисленной перестраховочной премии, начисленной перестраховочной комиссии, возвратах премии, сроках действия договоров перестрахования, типах перестраховочного покрытия;

- журнал оплаченных убытков с 2013 года, включая оплаченные расходы на урегулирование убытков;
- журнал начисления резерва заявленных убытков с 2013 года, включающий информацию по датам и суммам изменения резерва по каждому убытку. Также в журнал включена информация по доле перестраховщика в РЗУ на отчетную дату;
- журналом начисленных долей перестраховщиков в оплаченных убытках за последние 7 лет;
- данные об административных расходах за последние 3 года в разбивке по статьям расходов, данные о косвенных расходах на урегулирование убытков за 2020 год;
- данные по доначислениям премии и комиссии по каждому договору входящего и исходящего перестрахования по состоянию на 31.12.2020;
- реестр расчетных счетов в банках, список депозитных счетов в банках по состоянию на 31.12.2020 года;
- реестр ценных бумаг по состоянию на 31.12.2020 года, отчет доверительного управляющего по состоянию на 31.12.2020 года, выписки депозитария по состоянию на 31.12.2020 года;
- реестр страховой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2020 года;
- формы бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Отраслевыми Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – ОСБУ) за 2020 год, а также примечания к отчетности;
- Оборотно-сальдовые ведомости за 2020 год по группам счетов: 714 «Доходы и расходы по страховой деятельности», 718 «Доходы и расходы, связанные с обеспечением деятельности».
- формы надзорной отчетности за 2020 год;
- учетная политика Общества в соответствии с ОСБУ.

Исходные данные были обработаны и подготовлены для проведения актуарного оценивания специалистами **ООО «ПрайсвогтерхаусКуперс Консультирование»** (далее – **ПвК**). Специалистами **ПвК** были подготовлены:

- треугольники развития оплаченных убытков в различных группировках по периодам происшествия – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития оплаченных убытков в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заявленных убытков в различных группировках по периодам происшествия – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заявленных убытков в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;

- треугольники развития начисленной премии в различных группировках по периодам начала действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы;
- треугольники развития заработанной премии в различных группировках по периодам действия договоров перестрахования – кварталы, полугодия, годы.

В связи с исторической волатильностью курсов валют специалисты **ПвК** по указанию Ответственного Актуария построили дополнительный набор треугольников развития, в котором валютные убытки и премии были пересчитаны по курсу на отчетную дату, то есть очищены от влияния изменений курсов валют.

3.3 Сведения о контрольных процедурах

Специалистами ПвК были проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов:

- проверено соответствие сумм начисленных премий и начисленных возвратов премий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм начисленных комиссий по входящему и исходящему перестрахованию из журнала договоров данным бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм выплат и расходов по входящему перестрахованию из журнала убытков и сумм начисленных долей перестраховщиков в оплаченных убытках данным из бухгалтерского учета;
- проверено соответствие сумм административных расходов данным из бухгалтерского учета;
- проверены данные на согласованность с бухгалтерской (финансовой) отчетностью в соответствии с ОСБУ за 2020 год;
- данные были выборочно проверены на внутреннюю непротиворечивость;
- данные прошлых периодов сверены с информацией на предыдущую отчетную дату.

Выявленные расхождения не являются значимыми. По результатам проведенных контрольных процедур можно сделать вывод о том, что данные, использованные при проведении актуарных расчетов, обладают достаточной степенью полноты и внутренней непротиворечивости, являются согласованными с годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Общества.

В части проверки исходных данных, используемых для определения стоимости активов, были проведены следующие процедуры:

- проведена сверка итоговых сумм реестра денежных средств и списка депозитов с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, а также формой надзорной отчетности о составе и структуре активов;
- проведена сверка количества, номинала и валюты ценных бумаг Общества с отчетом управляющей компании, занимающейся доверительным управлением активами;

- проведена сверка итоговых сумм реестра дебиторской задолженности с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, а также формой надзорной отчетности о составе и структуре активов;
- проведена сверка итоговых сумм прочих активов с бухгалтерской (финансовой) отчетностью.

Расхождений не выявлено.

3.4 Информация по распределению договоров перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам

Для целей оценки проведена сегментация портфеля Общества на основании принципа однородности и наполненности, то есть резервные группы были выбраны таким образом, что риски, включенные в одну резервную группу, отвечали условию однородности при одновременной достаточности статистики для построения надежных актуарных оценок.

Портфель Общества был разделен на три резервные группы:

1. Непропорциональное перестрахование договоров страхования имущества, ответственности и страхования от несчастных случаев и болезней в рамках договоров комплексного страхования имущественных рисков и страхования рисков ответственности (далее – «непропорциональное перестрахование»).
2. Пропорциональное перестрахование договоров страхования имущества, ответственности и страхования от несчастных случаев и болезней в рамках договоров комплексного страхования имущественных рисков и страхования рисков ответственности (далее – пропорциональное перестрахование). Для целей расчета резерва убытков резервная группа разделена на две подгруппы:
 - 2.1. Убытки, заявленные индивидуально (индивидуальные убытки).
 - 2.2. Убытки, заявленные в рамках бордеро (групповые убытки).
3. Перестрахование договоров страхования от несчастных случаев и болезней в рамках договоров личного страхования (далее – «перестрахование личного страхования»).

3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении оценки для всех видов страховых резервов по резервным группам

Состав страховых резервов, формируемых Обществом:

- Резерв незаработанной премии (далее – РНП).
- Резерв убытков, включающий:
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗНУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (далее – РРУУ).
- РНР (формируется в случае выявления дефицита РНП).

3.5.1 Допущения и предположения, использованные при проведении актуарного оценивания РНП

Для договоров пропорционального и непропорционального перестрахования были использованы разные допущения и предположения.

Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

По договорам непропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, действующие в период действия договора перестрахования. Для расчета РНП по указанным договорам было сделано предположение о равномерном распределении риска в течение действия договора перестрахования.

Резервная группа «Пропорциональное перестрахование»

По договорам пропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, заключенные в течение действия договора перестрахования. Для расчета РНП по указанным договорам были сделаны следующие предположения:

- договоры страхования, попадающие под действие договора перестрахования, начинаются в середине каждого месяца действия договора перестрахования;
- перестраховочная премия, полученная за определенный период действия договора перестрахования, распределяется по месяцам начала договоров страхования пропорционально количеству месяцев в периоде, за который получена премия;
- договоры страхования, попадающие под действие договора перестрахования, действуют в течение года;
- риск распределен равномерно в течение действия договоров страхования.

Выбор указанных предположений обосновывается видом покрытия по договорам пропорционального перестрахования и особенностями взаиморасчетов с перестрахователями, согласно которым информация о заключенных договорах страхования, попадающих под действие договора перестрахования, предоставляется агрегировано за определенные отчетные периоды.

Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

В указанную резервную группу входят как договоры пропорционального, так и договоры непропорционального перестрахования. Для каждого вида договоров предположения совпадают с предположениями, использованными для расчета РНП по резервным группам «Пропорциональное перестрахование» и «Непропорциональное перестрахование» соответственно. В течение 2019 года Обществом был подписан ряд коммутационных соглашений с цедентами и произведены соответствующие взаиморасчеты по рассматриваемой резервной группе, что привело к прекращению признания обязательств в отношении договоров, по которым подписаны коммутационные соглашения. В связи с этим РНП по коммутированным договорам был обнулен.

3.5.2 Допущения и предположения, использованные при проведении актуарного оценивания резерва убытков

Резерв убытков оценивался по каждой резервной группе/подгруппе.

Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия, исключая крупные убытки. Порог величины, с которой убытки считаются крупными в размере 60 млн рублей, был определен на основе анализа распределения размера убытков. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для целей расчета Ответственным актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия, для которой первый коэффициент развития был выбран на основе среднего значения наблюдаемых коэффициентов развития по последним пяти годам за исключением двух минимальных значений; второй коэффициент развития был выбран на основе среднего значения наблюдаемых коэффициентов развития за последние четыре года с исключением минимального значения; третий коэффициент был выбран на как усреднение хвостового развития за последние 3 года для сглаживания колебания коэффициентов в хвосте развития, поэтому четвертый и последующие коэффициенты были приравнены к единице. Группировка по годам происшествия была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» подгруппе «индивидуальные убытки» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия, исключая крупные убытки. Порог величины, с которой убытки считаются крупными в размере 30 млн рублей, был определен на основе анализа распределения размера убытков. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для целей расчета Актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия, для которой первый коэффициент развития был выбран на основе среднего значения наблюдаемых коэффициентов развития по последним четырем годам за исключением одного минимального значения; второй и третий коэффициенты развития были выбраны на основе всей доступной статистики с исключением минимального и максимального значений, четвертый коэффициент развития приравнен к единице по причине высокой волатильности коэффициентов. Остальные коэффициенты выбраны на основе всей наблюдаемой статистики. Выбор коэффициентов основывается на наблюдаемых изменениях в динамике развития. Также Ответственным актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для последнего года происшествия как среднее значение итоговой убыточности, полученной методом цепной лестницы за предшествующие 5 лет.

Группировка по годам происшествия была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» подгруппе «групповые убытки» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам начала действия договоров перестрахования. Для этой резервной группы не характерно появление крупных убытков. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Из треугольников развития убытков были исключены убытки, данные о которых были получены от одного из cedентов со значительной задержкой в начале 2016 года. Так как прецедентов такой массовой задержки в поступлении информации от cedентов у Общества не имеется, то при проведении оценки резервов убытков по состоянию на 31.12.2020 Ответственным актуарием было принято решение исключить указанные данные из используемой статистики (такой же подход использовался на предыдущие отчетные даты).

Для целей расчета Ответственным актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных и заявленных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам начала действия договоров. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника заявленных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров, для которой были использованы коэффициенты независимых приращений: первые три коэффициента выбраны как средневзвешенное значение за последние три года; четвертый коэффициент выбран как средневзвешенное за все наблюдаемые периоды; оставшиеся коэффициенты приравнены к нулю, так как наблюдаемые отрицательные значения рассматриваются как неустойчивая динамика. Группировка по годам начала действия договоров перестрахования была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

Также в связи с тем, что итоговые убытки, рассчитанные с использованием методов на основе треугольников, сгруппированных по периодам начала действия договоров, содержат в том числе убытки, которые произойдут после отчетной даты, для отделения произошедших убытков использовалось предположение, что половина от прогнозируемых итоговых убытков по последнему году начала действия договоров перестрахования произошли до отчетной даты.

Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

Для целей анализа резерва убытков по резервной группе «Перестрахование личного страхования» Ответственный актуарий использовал треугольники оплаченных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. В течение 2019 года Обществом был подписан ряд коммутационных соглашений с cedентами и произведены соответствующие взаиморасчеты по рассматриваемой резервной группе, что привело к прекращению признания обязательств в отношении договоров, по которым были подписаны коммутационные соглашения. Для корректного учета статистики только в отношении тех договоров, по которым возможно дальнейшее развитие убытков, Ответственный актуарий исключил из треугольников развития убытки по cedентам, с которыми были подписаны коммутационные соглашения. Аналогичный подход был использован для заработанной премии – исключена информация по заработанной премии

в отношении таких договоров. По состоянию на 31.12.2020 осталось небольшое количество действующих договоров по рассматриваемой резервной группе, объем премий по которым постепенно снижался в течение 2020 года. Рассматривались треугольники, очищенные от влияния изменений курсов валют.

Для целей расчета Ответственным актуарием были выбраны коэффициенты развития убытков на основе треугольников оплаченных убытков, сгруппированных по кварталам, полугодиям и годам происшествия. Наилучшая оценка была рассчитана на основе треугольника оплаченных убытков, сгруппированных по годам происшествия, для которой первые два коэффициента развития были выбраны на основе наблюдаемой статистики за последние два года, остальные коэффициенты на основе всей наблюдаемой статистики. Группировка по годам происшествия была выбрана как демонстрирующая более стабильную динамику развития по сравнению с группировкой по кварталам и полугодиям.

3.5.3 Допущения и предположения, использованные при проведении актуарного оценивания резерва расходов на урегулирование убытков

Резерв РУУ оценивался отдельно от РЗНУ и РПНУ. Для оценки резерва РУУ были выбраны коэффициенты прямых и косвенных РУУ как среднее отношение фактических прямых и косвенных РУУ к страховым выплатам. Уровень прямых РУУ имеет неустойчивый характер, поэтому коэффициент прямых был выбран как средний за последние три года для усреднения значений. Коэффициент косвенных РУУ был выбран на основе информации за последний год, так как Обществом был уточнен подход к выделению косвенных расходов на РУУ по сравнению с прошлым годом.

3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных при оценке страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам

3.6.1 Методы, использованные для проведения актуарного оценивания РНП

РНП рассчитывался по каждому договору входящего перестрахования с использованием данных по начисленной премии и возвратам, а также по доначислениям премии. РНП по каждой резервной группе сформирован путем суммирования РНП по всем договорам, входящим в резервную группу. По всем договорам, номинированным в иностранной валюте, РНП был рассчитан в валюте, а затем переведен в рубли по курсу соответствующей валюты на отчетную дату.

Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

По договорам непропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, действующие в течение действия договора перестрахования, даты начала и окончания ответственности известны. Для расчета РНП по этой резервной группе был использован метод «pro-rata temporis».

Резервная группа «Пропорциональное перестрахование»

По договорам пропорционального перестрахования в покрытие попадают договоры страхования, заключенные в течение действия договора перестрахования, то есть точные даты начала и окончания каждого договора страхования неизвестны. Для расчета РНП по этой резервной группе был использован метод «1/24».

Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

В указанную резервную группу входят как договоры пропорционального, так и договоры непропорционального перестрахования. Для каждого вида договоров методы совпадают с

методами, использованными для расчета РНП по резервным группам «Пропорциональное перестрахование» и «Непропорциональное перестрахование» соответственно.

3.6.2 Методы, использованные для проведения актуарного оценивания резерва убытков

В соответствии с ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни» основное внимание актуария должно быть сосредоточено на наилучшей оценке суммарной величины резервов убытков. Ответственный актуарий при проведении оценки руководствовался этим принципом.

РЗНУ формируется Обществом на основе информации, полученной от цедентов. Ответственный актуарий не проверял точность и (или) достаточность РЗНУ отдельно от резерва убытков и полагался на суммы РЗНУ, предоставленные Обществом. Ответственный актуарий выделил крупные убытки из треугольников развития убытков и РЗНУ на отчетную дату.

Помимо точечной оценки величины резервов убытков, описанной далее в настоящем заключении, Ответственный актуарий определил диапазон обоснованных наилучших оценок резервов убытков по каждой резервной группе. Диапазон обоснованных наилучших оценок был определен на основе профессионального суждения с применением различных актуарных методов.

Для формирования резервов убытков и диапазона обоснованных наилучших оценок Ответственным актуарием были проведены расчеты по всем резервным группам с использованием следующих методов: метод цепной лестницы, метод Борнхьюттера-Фергюссона (Б-Ф) и метод независимых приращений. Для резервных групп, по которым данные в треугольниках развития убытков группировались по периодам наступления убытков, в качестве меры подверженности риску для метода Б-Ф использовалась прогнозируемая итоговая заработанная премия, полученная как сумма фактической заработанной премии и заработанной премии в отношении доначислений премии по договорам, сгруппированная по периодам происшествия. Для резервной группы, по которой данные в треугольниках развития убытков группировались по периодам начала действия договоров перестрахования, в качестве меры подверженности риску использовалась прогнозируемая итоговая начисленная премия, полученная как сумма фактической начисленной премии и премии, ожидаемой к доначислению по договорам, сгруппированной по периодам начала действия договоров перестрахования.

Метод цепной лестницы в основном выбирался для более развитых периодов происшествия или начала действия договоров перестрахования в соответствии с общепризнанной актуарной практикой. Для более поздних периодов происшествия или начала действия договоров перестрахования при наличии изменений в динамике развития или высокой чувствительности к выбранным коэффициентам развития выбирался метод Б-Ф.

Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия.

Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия, кроме последнего года, была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам происшествия. Для последнего года происшествия был выбран метод Б-Ф.

По состоянию на 31.12.2020 Ответственным актуарием также был рассчитан РПНУ по рассматриваемой резервной группе в отношении крупных убытков. Это связано с повторным заявлением и дозаявлением крупных убытков в 2020 году по событиям предыдущих лет, что привело к отрицательному результату ретроспективного анализа достаточности резерва убытков (см. раздел 4.3 настоящего заключения). РПНУ в отношении крупных убытков был рассчитан как средний размер крупных убытков, оплаченных за последние 8 лет. Такое предположение было сделано на основании статистики: можно наблюдать, что в среднем происходит один крупный убыток в год.

Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам начала действия договоров была выбрана оценка методом независимых приращений, примененным к треугольнику заявленных убытков, сгруппированных по годам начала действия договоров перестрахования. Оценка методом независимых приращений была выбрана для рассматриваемой резервной группы с целью сглаживания эффекта высокого значения понесенной убыточности по 2019 году начала действия договоров. В 2020 году понесенная убыточность по 2019 году начала договоров перестрахования значительно превысила средние наблюдаемые значения за предыдущие 5 лет, что связано со значительным объемом убытков по крупному договору перестрахования сельскохозяйственных рисков. Для получения адекватной оценки резерва убытков Ответственный актуарий проанализировал треугольники по рассматриваемой резервной группе без учета данного договора и отдельно статистику по этому договору и предыдущим аналогичным договорам с тем же цедентом. Дополнительно была проведена консультация с андеррайтером Общества по ожидаемой убыточности этого договора. С помощью описанного дополнительного анализа были подтверждены предположения, выбранные для метода независимых приращений, поэтому итоговая оценка резерва убытков была выбрана на основе общего треугольника с использованием метода независимых приращений.

Резервная группа «Перестрахование личного страхования»

В качестве наилучшей оценки резерва убытков по всем периодам происшествия была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику оплаченных убытков, сгруппированных по годам происшествия.

3.6.2.1 Резерв заявленных, но неурегулированных убытков

РЗНУ формируется Обществом по каждой резервной группе путем суммирования величин заявленных, но неурегулированных или урегулированных не полностью убытков на отчетную дату.

3.6.2.2 Резерв произошедших, но незаявленных убытков

РПНУ по каждой резервной группе рассчитан как разница между прогнозируемыми итоговыми убытками и суммой оплаченных убытков и сформированного Обществом РЗНУ по каждому периоду происшествия/начала действия договоров. В случае если в результате расчетов по отдельным периодам происшествия или начала действия

договоров перестрахования величина произошедших, но незаявленных убытков оказывалась отрицательной, то при наличии достаточной репрезентативной статистики высвобождения РЗНУ отрицательные величины не обнулялись. При оценке по состоянию на 31.12.2010 отрицательные величины РПНУ по отдельным периодам происшествия возникли по резервным группам «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки» и «Перестрахование личного страхования», отрицательные величины были обнулены ввиду волатильности хвостового развития. По остальным резервным группам отрицательные величины РПНУ не возникли.

3.6.3 Резерв расходов на урегулирование убытков

Ответственный актуарий провел отдельно оценку резерва прямых РУУ и резерва косвенных РУУ. В расчете резерва косвенных РУУ, проведенном Ответственным актуарием, использовалась методология, соответствующая общепринятой международной актуарной практике и предполагающая, что 50% косвенных расходов на урегулирование убытков уже понесены при заявлении убытка. Резерв косвенных РУУ рассчитан с использованием следующей формулы: коэффициент косвенных расходов * (50% РЗНУ + 100% РПНУ). Резерв прямых расходов рассчитан как произведение коэффициента прямых расходов и суммы РЗНУ и РПНУ.

3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах

Договоры исходящего перестрахования Общества заключены с материнской компанией SCOR SE. Финансовая состоятельность перестраховщика подтверждается соответствующим высоким кредитным рейтингом, факты для обесценения доли перестраховщика отсутствуют, поэтому обесценение доли перестраховщика в резервах не производилось.

По состоянию на 31.12.2020 у Общества действовали следующие договоры исходящего перестрахования:

- квотный договор облигаторного пропорционального перестрахования;
- договоры облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по риску;
- договоры облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по событию (договоры катастрофического покрытия).

3.7.1 Методы оценки доли перестраховщиков в РНП

По облигаторному договору квотного пропорционального исходящего перестрахования расчет доли перестраховщика в РНП производится по каждому договору входящего перестрахования пропорционально квоте перестраховщика по договору.

По остальным договорам непропорционального исходящего перестрахования расчет доли перестраховщика в РНП производится методом «pro-rata temporis».

Доля перестраховщиков в РНП по всем договорам, номинированным в иностранной валюте, была рассчитана в валюте, а затем переведена в рубли по курсу соответствующей валюты на отчетную дату.

3.7.2 Методы оценки доли перестраховщиков в резерве убытков

3.7.2.1 Резерв заявленных, но неурегулированных убытков

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается Обществом индивидуально для каждого убытка на основании условий договоров перестрахования и суммы заявленного убытка.

3.7.2.2 Резерв произошедших, но незаявленных убытков

Ответственным актуарием были проанализированы исторические соотношения доли перестраховщиков в премиях, выплатах, РНП и РЗНУ брутто от перестрахования по резервным группам «Непропорциональное перестрахование» и «Пропорциональное перестрахование». В среднем доля перестраховщиков по всем показателям составляет около 50 %. Доля перестраховщиков в РПНУ по указанным резервным группам была рассчитана как 50 % от рассчитанного РПНУ брутто от перестрахования. Доля перестраховщиков в РПНУ по резервной группе «Перестрахование личного страхования» не формировалась в связи с тем, что указанный вид перестрахования не покрывается договорами исходящего пропорционального перестрахования.

3.7.3 Резерв расходов на урегулирование убытков

Доля перестраховщиков в резерве прямых РУУ была рассчитана методом, аналогичным примененному при расчете доли перестраховщиков в РПНУ, так как условия покрытия прямых РУУ по договорам перестрахования не отличаются от покрытия по убыткам. Доля перестраховщиков в резерве косвенных РУУ не рассчитывалась, так как косвенные расходы не покрываются договорами 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

Учетной политикой Общества в соответствии с ОСБУ по состоянию на 31.12.2020 не предполагается формирование оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Поэтому оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по состоянию на 31.12.2020 не проводилась.

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

ОАР рассчитывался по каждому договору перестрахования с использованием данных по начисленной комиссии, а также по доначислениям комиссии. ОАР по каждой резервной группе сформирован путем суммирования ОАР по всем договорам, входящим в резервную группу. По всем договорам, номинированным в иностранной валюте, ОАР был рассчитан в валюте, а затем переведен в рубли по курсу соответствующей валюты на отчетную дату. По состоянию на 31.12.2020 Обществом по согласованию с аудитором впервые были выделены в учете косвенные аквизиционные расходы, но при этом капитализация косвенных аквизиционных расходов не предусмотрена учетной политикой Общества. Поэтому ОАР в отношении косвенных аквизиционных расходов не рассчитывался.

Предположения и методы, использованные для оценки ОАР, совпадают с предположениями и методами, использованными для оценки РНП.

3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проверке адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них

В соответствии с ОСБУ по страхованию иному, чем страхование жизни, страховые резервы, покрывающие страховые случаи, произошедшие до отчетной даты, формируются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Резервы убытков брутто и нетто от перестрахования были рассчитаны на основе принципа наилучшей оценки и, следовательно, проверка адекватности к резервам убытков не применима.

В соответствии с ОСБУ, в случае если методы оценки РНП не базируются на принципе наилучшей оценки, страховщик обязан проводить проверку адекватности обязательств для оценки РНП. Проверка адекватности РНП заключается в анализе резерва неистекшего риска. Ответственный актуарий выполнил анализ РНР исходя из проверки достаточности РНП за вычетом отложенных аквизиционных расходов для покрытия всех потоков денежных средств, связанных с неистекшими рисками. Ответственным актуарием были спрогнозированы будущие потоки выплат по страховым случаям, включая расходы на урегулирование убытков, а также расходы на сопровождение действующего портфеля.

$RNR = \text{МАКСИМУМ} ([\text{Ожидаемые убытки}] + [\text{Ожидаемые расходы}] - ([\text{РНП}] - [\text{OAP}])), 0)$

- предполагается, что динамика убытков неистекшего риска будет соответствовать наблюдаемой динамике развития за прошедшие годы, при этом экстремально крупные убытки исключаются из анализа;
- коэффициент РУУ, учитывающий прямые и косвенные расходы, был добавлен к ожидаемым коэффициентам убыточности, основываясь на данных по фактическим РУУ за предшествующие три года;
- коэффициент ожидаемых операционных расходов оценен как отношение расходов на поддержание текущего портфеля к заработанной премии за 2020 год, в связи с тем, что Общество изменило подход к классификации части расходов на персонал из операционных расходов в косвенные расходы по страхованию, поэтому данные за предыдущие периоды не сопоставимы;
- дополнительно учтен эффект косвенных аквизиционных расходов, которые были переклассифицированы из состава расходов на персонал, в размере доли РНП в начисленных премиях за период.

Тестирование достаточности РНП нетто от перестрахования проводится аналогичным образом.

3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов

Методы, допущения и предположения, использованные для определения стоимостей активов, зависят от видов активов.

Ответственным актуарием была проведено оценивание следующих активов Общества в соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни»:

- доля перестраховщиков в страховых резервах;

- отложенные аквизиционные расходы.

Методы и допущения, использованные при определении доли перестраховщиков в страховых резервах и величины ОАР описаны в разделах 3.7 и 3.9 соответственно настоящего заключения.

Оценка стоимости остальных активов была проведена Обществом в соответствии с учетной политикой и предоставлена Ответственному актуарию. Далее описаны методы определения стоимости активов для существенных видов активов, составляющих суммарно с долей перестраховщиков в страховых резервах и отложенными аквизиционными расходами около 98% валюты баланса.

Денежные средства, депозиты. Денежные средства представлены остатками на счетах в кредитных организациях, депозиты представлены краткосрочными депозитами в кредитных организациях. Депозиты оцениваются Обществом и отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности по амортизированной стоимости. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой денежные средства, размещенные по договору банковского вклада, оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение. Балансовая стоимость депозитов приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду их краткосрочности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы Общества, имеющиеся в наличии для продажи, включают еврооблигации Министерства финансов РФ, номинированные в долларах США и евро, а также ОФЗ, номинированные в рублях. Общество оценивает указанные ценные бумаги по справедливой стоимости. Под справедливой стоимостью ценной бумаги Общество понимает цену, которая была бы получена при продаже ценной бумаги при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Все ценные бумаги обращаются на активном рынке и относятся к первому уровню иерархии источников справедливой стоимости и оцениваются на основании данных о биржевых котировках.

Дебиторская задолженность по страхованию. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования представлена как дебиторской задолженностью, возникшей на основании первичных документов в ходе операций входящего и исходящего перестрахования, так и оценкой доначислений перестраховочной премии за вычетом оценки доначисления комиссии в отношении договоров, по которым у Общества отсутствуют первичные документы на отчетную дату. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Доначисления премии оцениваются по состоянию на отчетную дату на основе прогнозируемого размера страховой премии, устанавливаемого в договоре перестрахования и подлежащего пересмотру в течение действия договора перестрахования, а также на основе убытков, заявленных на отчетную дату для расчета доначислений по восстановительной премии по договорам непропорционального перестрахования. Методология расчета доначислений отличается в зависимости от типа договора и вида премии.

У Ответственного актуария отсутствуют сведения и основания для использования иной методологии оценки стоимости активов Общества. В рамках задачи по определению стоимости активов Общества специалистами ПвК были проведены следующие процедуры:

- У Общества были запрошены сведения о составе и структуре активов, которые были сопоставлены с данными бухгалтерской (финансовой) отчетности. Также была запрошена информация об активах, находящихся под обременением, в залоге, под арестом или в совместном владении. По информации Общества таких активов не выявлено.
- В отношении денежных средств и депозитов в банках специалистами ПвК был проведен анализ кредитных рейтингов банков, в которых размещены указанные активы. Все банки имеют высокие кредитные рейтинги, подтвержденные российскими и иностранными рейтинговыми агентствами. Признаки обесценения не выявлены.
- В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, специалисты ПвК проверили биржевые котировки ценных бумаг, а также сверили данные по ценным бумагам с отчетом управляющей компании, занимающейся доверительным управлением активами. Признаков обесценения не выявлено.
- В отношении дебиторской задолженности, сформированной по оценке доначисления премии, Ответственный актуарий провел анализ методологии оценки доначислений премий Общества и считает, что использованные методы и предположения являются обоснованными.
- В отношении дебиторской задолженности по операциям перестрахования специалистами ПвК был проведен анализ реестра дебиторской задолженности и резерва под обесценение Общества на предмет признаков обесценения. Были проанализированы кредитные рейтинги контрагентов – около 61% всей дебиторской задолженности относится к контрагентам с подтвержденным кредитным рейтингом уровня «ruA-» и выше по шкале российского рейтингового агентства «Эксперт РА». Отсутствует просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под обесценение. Признаков обесценения не выявлено.

Оставшиеся активы, составляющие около 2% от активов Общества, представлены: требованиями по текущему налогу на прибыль, основными средствами и прочими активами. В рамках задачи по определению стоимости активов Общества перечисленные активы не анализировались.

Ответственный актуарий провел проверку обоснованности и последовательности выполненных процедур в отношении определения стоимости активов. По результатам проведенного анализа Ответственный актуарий не выявил оснований для значимого пересмотра оценок стоимости активов, предоставленных Обществом.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1 Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах

Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на 31.12.2020 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде представлены в таблицах ниже.

Таблица 1. РНП по состоянию на 31.12.2020 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

| Резервная группа | на 31.12.2020 | | на 31.12.2019 | | Изменение | |
|--------------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | РНП* | Доля перестраховщиков* | РНП* | Доля перестраховщиков* | РНП* | Доля перестраховщиков* |
| Непропорциональное перестрах-е | 261 358 | (130 997) | 179 015 | (89 517) | 82 343 | (41 480) |
| Пропорциональное перестрах-е | 435 169 | (219 532) | 308 391 | (154 389) | 126 778 | (65 143) |
| Перестрахование ЛС | 84 | - | 6 422 | - | (6 338) | - |
| Итого | 696 611 | (350 529) | 493 828 | (243 906) | 202 783 | (106 623) |

* с учетом РНП по доначислениям премии

Таблица 2. Резерв убытков по состоянию на 31.12.2020 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

| Резервная группа | на 31.12.2020 | | на 31.12.2019 | | Изменение | |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | ру** | Доля перестраховщиков | ру** | Доля перестраховщиков | ру** | Доля перестраховщиков |
| Непропорциональное перестрах-е | 1 302 104 | (742 273) | 1 260 757 | (878 674) | 41 347 | 136 401 |
| Пропорциональное перестрах-е | 919 169 | (457 733) | 493 696 | (246 300) | 425 473 | (211 433) |
| Перестрахование ЛС | 8 626 | - | 23 000 | - | (14 374) | - |
| Итого | 2 229 899 | (1 200 006) | 1 777 453 | (1 124 974) | 452 446 | (75 032) |

**резерв убытков включает резерв РУУ

В целом, резерв убытков по состоянию на 31.12.2020 вырос на 452 446 тыс. рублей по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2019), основное увеличение произошло по резервной группе «Пропорциональное перестрахование», что связано как с ростом объема подписанной премии в течение 2020 года, так и с ростом курсов иностранных валют по сравнению с предыдущей отчетной датой.

Доля перестраховщиков в резерве убытков по состоянию на 31.12.2020 выросла в абсолютном выражении на 75 032 тыс. рублей по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2019). Рост по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» симметричен изменению брутто-резервов. Снижение по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» связано с изменениями в РЗНУ по крупным убыткам с высокой долей перестраховщика.

Таблица 3. РЗНУ по состоянию на 31.12.2020 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

| Резервная группа | на 31.12.2020 | | на 31.12.2019 | | Изменение | |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------------|----------------|-----------------------|
| | РЗНУ | Доля перестраховщиков | РЗНУ | Доля перестраховщиков* | РЗНУ | Доля перестраховщиков |
| Непропорциональное перестрах-е | 1 174 739 | (680 687) | 1 180 333 | (839 446) | (5 594) | 158 759 |
| Пропорциональное перестрах-е | 580 591 | (290 296) | 244 290 | (122 145) | 336 301 | (168 151) |
| Перестрахование ЛС | 6 451 | - | 13 193 | - | (6 742) | - |
| Итого | 1 761 781 | (970 983) | 1 437 816 | (961 591) | 323 965 | (9 392) |

Таблица 4. РПНУ по состоянию на 31.12.2020 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

| Резервная группа | на 31.12.2020 | | на 31.12.2019 | | Изменение | |
|--------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | РПНУ | Доля перестраховщиков | РПНУ | Доля перестраховщиков | РПНУ | Доля перестраховщиков |
| Непропорциональное перестрах-е | 111 594 | (55 797) | 65 993 | (32 997) | 45 601 | (22 800) |
| Пропорциональное перестрах-е | 326 710 | (163 355) | 243 432 | (121 716) | 83 278 | (41 639) |
| Перестрахование ЛС | 2 066 | - | 9 531 | - | (7 465) | - |
| Итого | 440 370 | (219 152) | 318 956 | (154 713) | 121 414 | (64 439) |

Таблица 5. РРУУ по состоянию на 31.12.2020 с расшифровкой по резервным группам и изменения в отчетном периоде

| Резервная группа | на 31.12.2020 | | на 31.12.2019 | | Изменение | |
|--------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | РРУУ | Доля перестраховщиков | РРУУ | Доля перестраховщиков | РРУУ | Доля перестраховщиков |
| Непропорциональное перестрах-е | 15 771 | (5 789) | 14 431 | (6 231) | 1 340 | 442 |
| Пропорциональное перестрах-е | 11 868 | (4 082) | 5 974 | (2 439) | 5 894 | (1 643) |
| Перестрахование ЛС | 109 | - | 276 | - | (167) | - |
| Итого | 27 748 | (9 871) | 20 681 | (8 670) | 7 067 | (1 201) |

Ответственным актуарием также был рассчитан диапазон обоснованных наилучших оценок резерва убытков, включая резерв РУУ, по состоянию на 31.12.2020, составляющий 2 348 720 тыс. рублей до 2 124 120 тыс. рублей.

4.2 Проверка адекватности оценки страховых обязательств

В соответствии с ОСБУ по страхованию иному, чем страхование жизни, страховые резервы, покрывающие страховые случаи, произошедшие до отчетной даты, формируются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Резервы убытков брутто и нетто от перестрахования были рассчитаны на основе принципа наилучшей оценки и, следовательно, проверка адекватности к резервам убытков не применима.

По результатам проверки адекватности обязательств, проведенной Ответственным актуарием, сформированный по состоянию на 31.12.2020 РНП за вычетом ОАР является достаточным для покрытия обязательств, связанных с неистекшими рисками. Таким образом, по состоянию на 31.12.2020 отсутствует необходимость в формировании РНР. По состоянию на 31.12.2019 Обществом РНР не формировался.

4.3 Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков

Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков без учета резерва РУУ, сформированных на предыдущие отчетные даты, на основе собственной статистики Общества о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков представлены ниже в таблицах 6-8.

Таблица 6. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2019

| Тыс. руб. | РУ брутто на 31.12.2019 | Выплаты за 2020 год по событиям до 31.12.2019 | Переоценка РУ на 31.12.2019 по состоянию на дату 31.12.2020 | Избыток / (недостаток) | Избыток / (недостаток) в % |
|--------------------------------|-------------------------|---|---|------------------------|----------------------------|
| Резервная группа | | | | | |
| Непропорциональное перестрах-е | 1 246 325 | 661 375 | 1 199 269 | 47 056 | 3,8% |
| Пропорциональное перестрах-е | 487 723 | 169 938 | 529 431 | (41 708) | -8,6% |
| Перестрахование ЛС | 22 724 | 5 435 | 12 352 | 10 372 | 45,6% |
| Итого | 1 756 772 | 836 748 | 1 741 052 | 15 720 | 0,9% |

Таблица 7. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2018

| Тыс. руб. | РУ на 31.12.2018 | Выплаты за 2020 и 2019 год по событиям до 31.12.2018 | Переоценка РУ на 31.12.2018 по состоянию на дату 31.12.2020 | Избыток / (недостаток) | Избыток / (недостаток) в % |
|--------------------------------|------------------|--|---|------------------------|----------------------------|
| Резервная группа | | | | | |
| Непропорциональное перестрах-е | 1 165 598 | 1 036 385 | 1 272 965 | (107 367) | -9,2% |
| Пропорциональное перестрах-е | 676 260 | 318 938 | 444 119 | 232 141 | 34,3% |
| Перестрахование ЛС | 125 238 | 68 738 | 75 238 | 50 000 | 39,9% |
| Итого | 1 967 096 | 1 424 061 | 1 792 322 | 174 774 | 8,9% |

Таблица 8. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2017

| Тыс. руб. | РУ на 31.12.2017 | Выплаты за 2020, 2019 и 2018 год по событиям до 31.12.2017 | Переоценка РУ на 31.12.2017 по состоянию на дату 31.12.2020 | Избыток / (недостаток) | Избыток / (недостаток) в % |
|--------------------------------|------------------|--|---|------------------------|----------------------------|
| Резервная группа | | | | | |
| Непропорциональное перестрах-е | 1 939 585 | 2 304 110 | 2 514 217 | (574 632) | -29,6% |
| Пропорциональное перестрах-е | 623 247 | 208 941 | 294 022 | 329 225 | 52,8% |
| Перестрахование ЛС | 127 086 | 101 219 | 107 556 | 19 530 | 15,4% |
| Итого | 2 689 918 | 2 614 270 | 2 915 795 | (225 877) | -8,4% |

Ретроспективный анализ показывает достаточность резервов убытков, сформированных на 31.12.2019 суммарно по всем резервным группам. При этом по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» наблюдается отрицательный результат run-off анализа, что связано с повторным заявлением индивидуального крупного убытка по событиям 2015 года, что нехарактерно для этой резервной группы, а также дозаявлением индивидуального крупного убытка по событиям 2019 года. Наличие вероятности такого события было отмечено в разделе 5.3 актуарного заключения за 2019 год. Для повышения точности оценки резервов по состоянию на 31.12.2020 Ответственным актуарием дополнительно был рассчитан РПНУ в отношении крупных убытков по подгруппе «индивидуальные убытки».

Ретроспективный анализ показывает достаточность резервов убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2018. Ретроспективный анализ показывает недостаточность резервов убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2017, что связан со значительной переоценкой крупного убытка по аварии на руднике Алросы.

4.4 Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также будущих поступлений имущества и (или) его годных остатков, по состоянию на 31.12.2020 не проводилась.

4.5 Отложенные аквизиционные расходы

Результаты актуарных расчетов отложенных аквизиционных расходов по состоянию на 31.12.2020 представлены в таблице 9.

Таблица 9. Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31.12.2020

| Тыс. руб. | на 31.12.2020 |
|--------------------------------|----------------|
| Резервная группа | ОАР |
| Непропорциональное перестрах-е | 19 354 |
| Пропорциональное перестрах-е | 161 205 |
| Перестрахование ЛС | - |
| Итого | 180 559 |

4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Как описано в разделе 3.11, в рамках задачи по определению стоимости активов были рассмотрены следующие активы Общества: денежные средства и эквиваленты, депозиты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, дебиторская задолженность по договорам перестрахования. По результатам процедур, описанных в разделе 3.11 настоящего заключения, корректировок к балансовой оценке перечисленных активов Общества не вносилось. Активы, которые не были рассмотрены в рамках проведения обязательного актуарного оценивания, не являются существенными и составляют 2% от общего объема активов. В таблице 10 ниже приведена стоимость всех активов Общества, отраженная в финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с ОСБУ за 2020 год.

Таблица 10. Структура активов по состоянию на 31.12.2020

| Тыс. руб. | Активы на 31.12.2020 |
|--|-------------------------|
| Денежные средства и эквиваленты | 985 487 |
| Депозиты | 1 708 504 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 745 030 |
| Доля перестраховщиков в резерве убытков | 1 200 006 |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 350 529 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 180 559 |
| Дебиторская задолженность по договорам перестрахования | 1 327 761 |
| Займы | 42 139 |
| Основные средства | 30 354 |
| Прочие активы | 40 009 |
| Итого | 6 610 378 |

Ответственный актуарий отмечает существенную концентрацию активов с компаниями международной группы SCOR: доля перестраховщиков в страховых резервах составляет около 23% от общей величины активов Общества.

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

В таблице 11 ниже приведен анализ распределения ожидаемых денежных средств от финансовых активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств Общества. Для целей сопоставления активов и обязательств были использованы следующие активы: финансовые (денежные средства и эквиваленты, депозиты, финансовые активы,

имеющиеся в наличие для продажи) и страховые (доля перестраховщиков в резерве убытков, доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных доходов, дебиторская задолженность по договорам перестрахования).

Для целей сопоставления активов и обязательств были использованы следующие обязательства: финансовые (займы) и страховые (резерв убытков, резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов, кредиторская задолженность по договорам перестрахования).

Прочие обязательства Общества представлены обязательствами по текущему налогу на прибыль, оценочными и прочими обязательствами, суммарно составляют около 2% от валюты баланса и не оказывают влияния на вывод по результатам сопоставления активов и обязательств.

Оценки ожидаемых сроков погашения резервов убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков проведены Ответственным актуарием на основании наблюдаемого развития убытков в треугольнике оплаченных убытков и выбранных предположений о коэффициентах развития убытков. Оценка ожидаемых сроков погашения РНП за вычетом ОАР и доли перестраховщиков в РНП за вычетом ОАД проведена Ответственным Актуарием на основании расчетных периодов зарабатывания.

Оценки ожидаемых сроков погашения прочих активов и прочих обязательств предоставлены Обществом. Ответственный актуарий убедился, что предоставленные Обществом денежные потоки от активов обоснованы с точки зрения согласованности ожидаемых сроков, а также имеется возможность практической реализации ожидаемых поступлений денежных средств.

Таблица 11. Анализ сроков погашения финансовых и страховых активов и финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31.12.2020

| Тыс. руб. | До 3-х месяцев | от 3-х до 12 месяцев | Более 1 года | Итого |
|--|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Денежные средства и эквиваленты | 985 487 | - | - | 985 487 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 80 561 | 664 469 | 745 030 |
| Депозиты | 1 708 504 | - | - | 1 708 504 |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом ОАД | 114 503 | 127 199 | - | 241 702 |
| Доля перестраховщиков в резерве убытков | 320 936 | 637 025 | 242 045 | 1 200 006 |
| Дебиторская задолженность по договорам перестрахования | 268 525 | 1 059 236 | - | 1 327 761 |
| Займы | 73 | 42 066 | - | 42 139 |
| Итого активы | 3 398 028 | 1 946 087 | 906 514 | 6 250 629 |
| Резерв незаработанной премии за вычетом ОАР | 243 700 | 272 350 | - | 516 050 |
| Резерв убытков | 609 983 | 1 173 870 | 446 246 | 2 229 899 |
| Кредиторская задолженность по операциям перестрахования | 41 792 | 1 605 312 | - | 1 647 104 |
| Займы | - | - | 20 917 | 20 917 |
| Итого обязательства | 895 475 | 3 051 332 | 467 163 | 4 413 970 |
| Чистая позиция по активам и обязательствам | 2 502 553 | (1 105 245) | 439 351 | 1 836 659 |
| Совокупная чистая позиция | 2 502 553 | 1 397 308 | 1 836 659 | 1 836 659 |

Исходя из таблицы 11 сравнения ожидаемых сроков поступления денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств, видно, что в целом активы Общества достаточны для покрытия обязательств по состоянию на 31.12.2020 в отношении договоров, по которым период ответственности наступил до отчетной даты, при этом наблюдается недостаток ликвидности в периоде от 3-х до 12 месяцев. Тем не менее основную часть активов Общества составляют высоколиквидные активы, которые

могут быть реализованы без ограничения по срокам. Таким образом совокупная чистая позиция на конец каждого временного интервала является положительной.

Ввиду того, что часть договоров в портфеле Общества номинирована в иностранной валюте, Общество подвержено валютному риску. Ответственный актуарий дополнительно провел сопоставление финансовых активов и обязательств по валютам, которое представлено в таблице 12 ниже. Распределение по валютам РПНУ и резерва РУУ, а также доли перестраховщиков в РПНУ, рассчитано Ответственным Актуарием пропорционально распределению по валютам суммы выплат и РЗНУ. Распределение по валютам РНП за вычетом ОАР и доли перестраховщика в них проведено Ответственным Актуарием на основании информации о валютах договоров. Распределение по валютам прочих активов и прочих обязательств предоставлено Обществом.

Таблица 12. Сопоставление финансовых и страховых активов и финансовых и страховых обязательств по валютам по состоянию на 31.12.2020

| Тыс. руб. | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие валюты | Итого |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Денежные средства и эквиваленты | 42 226 | 505 552 | 437 709 | - | 985 487 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 485 863 | 78 082 | 181 085 | - | 745 030 |
| Депозиты | 1 708 504 | - | - | - | 1 708 504 |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом ОАР | 97 724 | 78 639 | 65 339 | - | 241 702 |
| Доля перестраховщиков в резерве убытков | 679 244 | 241 041 | 279 721 | - | 1 200 006 |
| Дебиторская задолженность по договорам перестрахования | 466 492 | 438 443 | 290 549 | 132 277 | 1 327 761 |
| Займы | 73 | - | 42 066 | - | 42 139 |
| Итого активы | 3 480 126 | 1 341 757 | 1 296 469 | 132 277 | 6 250 629 |
| Резерв незаработанной премии за вычетом ОАР | 207 854 | 168 463 | 51 244 | 88 489 | 516 050 |
| Резерв убытков | 1 371 026 | 484 164 | 186 128 | 188 581 | 2 229 899 |
| Кредиторская задолженность по операциям перестрахования | 504 870 | 161 092 | 975 263 | 5 879 | 1 647 104 |
| Займы | 20 917 | - | - | - | 20 917 |
| Итого обязательства | 2 104 667 | 813 719 | 1 212 635 | 282 949 | 4 413 970 |
| Чистая позиция по активам и обязательствам | 1 375 459 | 528 038 | 83 834 | (150 672) | 1 836 659 |
| Совокупная чистая позиция | 1 375 459 | 1 903 497 | 1 987 331 | 1 836 659 | 1 836 659 |

Из таблицы 12 видно, что по Обществу имеет значительное превышение активов над обязательствами, номинированным в рублях, долларах США и евро. По прочим валютам наблюдается недостаток активов в размере 150 672 тыс. рублей, что составляет около 8% от избытка активов, номинированных в рублях, долларах США и евро. Обязательства, выраженные прочим валютам, составляют около 6% от общей величины обязательств. Таким образом, недостаток активов, номинированных в прочим валютам, может быть покрыт активами, номинированными в рублях, долларах США и евро, то есть валютный риск не является существенным по состоянию на 31.12.2020 в отношении договоров, по которым период ответственности наступил до отчетной даты.

4.8 Анализ чувствительности и сведения об изменении методов, допущений и предположений

Результаты проведенного анализа чувствительности резервов убытков к использованным допущениям и предположениям приведены ниже. Значимым допущением, использованным при расчете резерва убытков, является оценка коэффициентов развития и коэффициентов независимых приращений. Для анализа чувствительности были рассмотрены сценарии изменения первого коэффициента развития или, соответственно, первого расчетного коэффициента независимых приращений на +/- 10 %.

Таблица 13. Анализ чувствительности резерва убытков к изменению коэффициентов развития

| Тыс. руб. | на 31.12.2020 | | | на 31.12.2019 | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Базовый вариант | на +10% | на -10% | Базовый вариант | на +10% | на -10% |
| Резервная группа | | | | | | |
| Непропорциональное перестрах-е | 1 302 104 | 1 329 761 | 1 274 446 | 1 260 757 | 1 285 851 | 1 235 663 |
| Пропорциональное перестрах-е | 919 169 | 936 676 | 901 282 | 493 696 | 499 023 | 488 139 |
| Перестрахование ЛС | 8 626 | 8 884 | 8 367 | 23 000 | 24 366 | 21 633 |
| Итого | 2 229 899 | 2 275 321 | 2 184 095 | 1 777 453 | 1 809 240 | 1 745 435 |

По состоянию на 31.12.2020 для проведения актуарного оценивания резервов убытков, резерва РУУ, доначислений премий и РНП использовались аналогичные методы, примененным по состоянию на 31.12.2019.

Значимым допущением, использованным при расчете РНР, является оценка ожидаемого коэффициента убыточности и коэффициента ожидаемых операционных расходов. Для анализа чувствительности рассмотрен сценарий одновременного увеличения коэффициента убыточности и коэффициента операционных расходов на 10% (то есть умножение на фактор 1,1). В рассмотренном сценарии увеличение коэффициентов на 10% не приводит к возникновению РНР.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации

5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания

В рамках проведения актуарного оценивания Ответственный актуарий проанализировал риск ликвидности, то есть несовпадения ожидаемых сроков погашения активов и обязательств. Исходя из таблицы 11 сравнения ожидаемых сроков поступления денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств, видно, что в целом активы Общества достаточны для покрытия обязательств по состоянию на 31.12.2020 в отношении договоров, по которым срок ответственности наступил до отчетной даты, при этом наблюдается недостаток ликвидности в периоде от 3-х до 12 месяцев. Тем не менее основную часть активов Общества составляют высоколиквидные активы, которые могут быть реализованы без ограничения по срокам. К таким активам относятся денежные средства и эквиваленты и депозиты.

Дополнительно Ответственный актуарий учел результаты анализа чувствительности оценок резервов убытков, и пришел к выводу, что возможное отклонение оценки в результате применения диапазона разумных допущений не приводит к возникновению дефицита ликвидности.

В рамках проведения актуарного оценивания Ответственный актуарий проанализировал валютный риск, то есть несогласованность активов и обязательств по валютам. Исходя из таблицы 12 сопоставления активов и обязательств по валютам, видно, что в целом активы и обязательства Общества в отношении договоров, по которым наступил период ответственности до отчетной даты, согласованы по валютам по состоянию на 31.12.2020.

Таким образом, может быть сделан вывод, что по состоянию на 31.12.2020 для исполнения обязательств в отношении договоров, по которым наступил срок ответственности до отчетной даты, Общество обеспечивает необходимый уровень активов с учетом согласования по ожидаемым срокам погашения и по валютам.

5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств сформированные страховые резервы по состоянию на 31.12.2020 являются достаточными для покрытия обязательств по неоплаченным состоявшимся убыткам, а также неистекшим рискам.

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

С учетом особенностей деятельности Общества следующие события могут оказать влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания:

- Изменение оценок по крупным убыткам. После отчетной даты возможно изменение сумм заявленных крупных убытков как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения вследствие соответствующих изменений у cedентов.

- Заявление крупного убытка, произошедшего, но не заявленного до отчетной даты.

Руководство Общества осведомлено о перечисленных выше рисках и полагает, что им принимаются необходимые меры по управлению этими рисками.

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

С учетом особенностей деятельности Общества выделяются следующие основные риски неисполнения обязательств:

- Риск изменения курсов валют. Ввиду того, что часть договоров в портфеле Общества номинирована в иностранной валюте, выплаты по убыткам подвержены валютному риску. Для его снижения рекомендуется продолжать диверсифицировать портфель активов по валютам для соблюдения согласованности активов и обязательств по валютам.
- Катастрофический риск. Одним из направлений деятельности Общества является непропорциональное перестрахование, с помощью которого cedенты передают риски по катастрофическим и исключительным событиям. Для снижения катастрофического риска рекомендуется продолжать передавать катастрофические риски в ретроцессию.

Руководство Общества осведомлено о перечисленных выше рисках и полагает, что им принимаются необходимые меры по управлению этими рисками.

5.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

5.5.1 Необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения

По состоянию на 31.12.2020 Ответственный актуарий не видит необходимости изменять состав резервов, используемые методы либо допущения.

5.5.2 Необходимость изменения тарифной и перестраховочной политики организации

Ввиду того, что в портфеле Общества присутствуют договоры, номинированные в валютах разных стран, размеры убытков подвержены валютному риску. Рекомендуется продолжать принимать меры по минимизации валютного риска в тарифной и перестраховочной политике.

5.5.3 Необходимость осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

При наблюдении фактического развития отдельных крупных убытков были выявлены случаи как избыточного резервирования, так и недостаточного резервирования. В большей степени это связано с тем, что определение размера резерва по крупным убыткам требует привлечения экспертов. Анализ обстоятельств и составление отчетов с рекомендациями по размеру ущерба занимает от одного до нескольких месяцев. Поэтому информация о сумме заявленных убытков поступает от cedентов с задержкой во времени, и не всегда существует возможность получить актуальную информацию при

формировании резервов убытков на отчетную дату. Поэтому рекомендуется проводить регулярную инвентаризацию заявленных убытков, в особенности крупных.

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

5.6.1 Необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения

В актуарном заключении за 2019 год отсутствовали рекомендации по изменению состава резервов и методов актуарного оценивания.

5.6.2 Необходимость изменения тарифной и перестраховочной политики Общества

В актуарном заключении за 2019 год содержалась рекомендация продолжать принимать меры по минимизации валютного риска в тарифной и перестраховочной политике.

Согласно пояснениям Общества, принимаются следующие меры для снижения влияния колебаний курсов валют на размер убытков:

- При заключении договоров пропорционального перестрахования основным элементом управления валютным риском является передача рисков в перестрахование в валюте оригинального договора страхования.
- При заключении договоров непропорционального перестрахования основным элементом управления валютным риском является включение в договор оговорки о колебании курсов валют. Данные оговорки заранее фиксируют методологию пересчета убытка, выраженного в валюте иной, чем валюта, в которой выражены приоритеты и лимиты по договору перестрахования. В некоторых договорах инструментом фиксирования ответственности перестраховщика является фиксирование приоритетов и лимитов по договору в нескольких основных валютах.

5.6.3 Необходимость осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств Общества

В актуарном заключении за 2019 год содержалась рекомендация проводить более регулярную инвентаризацию заявленных убытков в соответствии с информацией, получаемой от cedентов. Рекомендация сохраняется по состоянию на 31.12.2020.