

ООО «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности на 31 декабря 2021 года

Ответственный актуарий



Орехова Т.А.

25 февраля 2022 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	7
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	10
3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных при оценке страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	14
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.....	18
3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	18
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.....	19

4. Результаты актуарного оценивания	22
4.1 Страховые обязательства и доля перестраховщика в страховых резервах	22
4.2 Проверка адекватности оценки страховых обязательств	23
4.3 Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков	24
4.4 Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков	24
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	25
4.8 Анализ чувствительности и сведения об изменении методов, допущений и предположений	28
5. Иные сведения, выводы и рекомендации	29
5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания	29
5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	29
5.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	29
5.4 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	30
5.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	30
5.6 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	31

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1 Фамилия, имя, отчество

Орехова Татьяна Александровна (далее – Ответственный актуарий).

1.2 Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев

Регистрационный номер записи в едином реестре ответственных актуариев – № 75.

1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев

«Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер в реестре саморегулируемых организаций актуариев – № 2.

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.», Ореховой Татьяной Александровной и ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование».

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности ООО «СКОР П.О.» по итогам 2021 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

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

1.5 Данные об аттестации ответственного актуария

Свидетельство об аттестации № 2020-03-04 по направлению «страхование иное, чем страхование жизни». Решение аттестационной комиссии от 24.03.2020, протокол №03/2020.

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»;
- Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела 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»;
- Актуарный стандарт №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»;
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актуариев.

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 2015 года, включая оплаченные расходы на урегулирование убытков;
- журнал начисления резерва заявленных убытков с 2015 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 прямых расходах на урегулирование убытков за последние 3 года, данные о косвенных расходах на урегулирование убытков за 2021 год;
- данные по доначислениям премии и комиссии по каждому договору входящего и исходящего перестрахования по состоянию на 31.12.2021;
- реестр расчетных счетов в банках, список депозитных счетов в банках по состоянию на 31.12.2021 года;
- реестр ценных бумаг по состоянию на 31.12.2021 года, отчет доверительного управляющего по состоянию на 31.12.2021 года, выписки депозитария по состоянию на 31.12.2021 года;
- реестр страховой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2021 года;
- формы бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Отраслевыми Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – ОСБУ) за 2021 год, а также примечания к отчетности;
- Оборотно-сальдовые ведомости за 2021 год по группам счетов: 714 «Доходы и расходы по страховой деятельности», 717 «Доходы и расходы по другим операциям», 718 «Доходы и расходы, связанные с обеспечением деятельности».
- формы надзорной отчетности за 2021 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 2021 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 отчета об активах и обязательствах;
- 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 отчета об активах и обязательствах;
- 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 указным 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 2019-2021 годов 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 первые два коэффициента развития были выбраны как средневзвешенные значения на основе всей наблюдаемой статистики с 2015 года происшествия; третий коэффициент был выбран как средневзвешенное значение на основе статистики за последние два года; четвертый и последующие коэффициенты были приравнены к единице. Выбор коэффициентов основывается на наблюдаемой волатильности исторических коэффициентов. Также Ответственным актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для последнего года происшествия как среднее значение итоговой убыточности, полученной методом цепной лестницы, за 2016-2018 года происшествия. 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 как средневзвешенное значение на основе наблюдаемой статистики за последние три года; второй и третий коэффициенты развития были выбраны как средневзвешенные значения на основе наблюдаемой статистики за последний год; четвертый и последующие коэффициенты развития были выбраны как средневзвешенные значения на основе всей наблюдаемой статистики с 2015 года происшествия. Выбор коэффициентов основывается на наблюдаемых изменениях в динамике развития. Также Ответственным актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для двух последних годов происшествия как среднее значение итоговой убыточности, полученной методом цепной лестницы за 2015-2018 года происшествия, примененный к треугольнику оплаченных убытков, сгруппированному по годам происшествия. Для треугольника оплаченных убытков первый и второй коэффициенты развития были выбраны как средневзвешенное значение на основе наблюдаемой статистики за последние два года; третий и последующие коэффициенты развития были выбраны как средневзвешенные значения на основе всей наблюдаемой статистики с 2015 года происшествия. 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 31.12.2021 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: первый коэффициент выбран как среднее значение коэффициентов независимых приращений по 2018-2019 годам начала действия договоров; второй коэффициент выбран как средневзвешенное значение за последние три года; третий и последующие коэффициенты выбраны как средневзвешенное за все наблюдаемые периоды с 2015 года начала действия договоров. Выбор коэффициентов основывается на изменениях в динамике развития убытков, связанных с договорами перестрахования сельскохозяйственных рисков. 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 2019-2021 годов 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 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 цедентам, 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 31.12.2021 в Обществе не осталось договоров с неистекшим периодом страхования по рассматриваемой резервной группе. 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 коэффициенты развития убытков были выбраны как средневзвешенные значения на основе всей наблюдаемой статистики с 2015 года происшествия. Также Ответственным актуарием был выбран уровень ожидаемой убыточности для четырех последних годов происшествия как среднее значение итоговой убыточности, полученной методом цепной лестницы, за 2015-2017 года происшествия. 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.

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 cedентов. 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 ожидаемой убыточности, 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 использовалась прогнозируемая итоговая заработанная премия, полученная как сумма фактической заработной премии и заработной 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, недостаточной статистики по оплаченным или заявленным убыткам или высокой чувствительности к выбранным коэффициентам развития выбирался метод Б-Ф или метод ожидаемой убыточности.

Резервная группа «Непропорциональное перестрахование»

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 ожидаемой убыточности.

Резервная группа «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки»

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

РПНУ в отношении крупных убытков был рассчитан как средний размер крупных убытков, оплаченных за последние 10 лет. Такое предположение было сделано на основании статистики: можно наблюдать, что в среднем происходит около одного крупного убытка 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 и 2020 году начала действия договоров. За последние года наблюдается повышение убыточности по 2019 и 2020 годам начала действия договоров по сравнению со средними наблюдаемыми значениями за предыдущие годы. Такая динамика связана со значительным объемом убытков по крупным договорам

перестрахования сельскохозяйственных рисков. Для получения адекватной оценки резерва убытков Ответственный актуарий проанализировал треугольники по рассматриваемой резервной группе без учета данных договоров и отдельно статистику по этим договорам и предыдущим аналогичным договорам с тем же цедентом. Дополнительно была проведена консультация с андеррайтером Общества по ожидаемой убыточности этих договоров. 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, кроме последних четырех лет, была выбрана оценка методом цепной лестницы, примененным к треугольнику оплаченных убытков, сгруппированных по годам происшествия. Для последних четырех годов происшествия был выбран метод ожидаемой убыточности.

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 31.12.2021 отрицательные величины РПНУ по отдельным периодам происшествия возникли по резервной группе «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки», отрицательные величины были обнулены ввиду волатильности хвостового развития. По резервным группам «Непропорциональное перестрахование», «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки» и «Перестрахование личного страхования» 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 31.12.2021 у Общества действовали следующие договоры исходящего перестрахования:

- квотный договор облигаторного пропорционального перестрахования;
- договор облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по риску и по событию (договор 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 договору 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 31.12.2021 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 31.12.2021 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. Общество выделяет 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 РНП 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.

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

- 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;

- коэффициент ожидаемых операционных расходов оценен как среднее отношение расходов на поддержание текущего портфеля к заработанной премии за два последних года;
- дополнительно проанализировано влияние эффекта 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 99% 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 64% 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 1% 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 31.12.2021 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде представлены в таблицах ниже.

Таблица 1. РНП по состоянию на 31.12.2021 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Резервная группа	на 31.12.2021		на 31.12.2020		Изменение	
	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*	РНП*	Доля перестраховщиков*
Непропорциональное перестрах-е	299 034	(149 218)	261 358	(130 997)	37 676	(18 221)
Пропорциональное перестрах-е	472 278	(234 845)	435 169	(219 532)	37 109	(15 313)
Перестрахование ЛС	0	-	84	-	(84)	-
Итого	771 312	(384 063)	696 611	(350 529)	74 701	(33 534)

* с учетом РНП по доначислениям премии

Таблица 2. Резерв убытков по состоянию на 31.12.2021 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Резервная группа	на 31.12.2021		на 31.12.2020		Изменение	
	ру**	Доля перестраховщиков	ру**	Доля перестраховщиков	ру**	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	1 777 455	(1 133 286)	1 302 104	(742 273)	475 351	(391 013)
Пропорциональное перестрах-е	944 599	(470 708)	919 169	(457 733)	25 430	(12 975)
Перестрахование ЛС	5 804	-	8 626	-	(2 822)	-
Итого	2 727 858	(1 603 994)	2 229 899	(1 200 006)	497 959	(403 988)

**резерв убытков включает резерв РУУ

В целом, резерв убытков по состоянию на 31.12.2021 вырос на 497 959 тыс. рублей по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2020), основное увеличение произошло по резервной группе «Непропорциональное перестрахование», что связано с заявлением нескольких крупных убытков в течение 2021 года.

Доля перестраховщиков в резерве убытков по состоянию на 31.12.2021 выросла в абсолютном выражении на 403 988 тыс. рублей по сравнению с предыдущей отчетной датой (31.12.2020). Рост по резервной группе «Непропорциональное перестрахование» симметричен изменению брутто-резервов.

Таблица 3. РЗНУ по состоянию на 31.12.2021 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Резервная группа	на 31.12.2021		на 31.12.2020		Изменение	
	РЗНУ	Доля перестраховщиков	РЗНУ	Доля перестраховщиков*	РЗНУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	1 552 384	(1 023 206)	1 174 739	(680 687)	377 645	(342 519)
Пропорциональное перестрах-е	594 558	(297 279)	580 591	(290 296)	13 967	(6 983)
Перестрахование ЛС	176	-	6 451	-	(6 275)	-
Итого	2 147 118	(1 320 485)	1 761 781	(970 983)	385 337	(349 502)

Таблица 4. РПНУ по состоянию на 31.12.2021 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Тыс. руб.	на 31.12.2021		на 31.12.2020		Изменение	
	РПНУ	Доля перестраховщиков	РПНУ	Доля перестраховщиков	РПНУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	206 091	(103 046)	111 594	(55 797)	94 497	(47 249)
Пропорциональное перестрах-е	339 386	(169 693)	326 710	(163 355)	12 676	(6 338)
Перестрахование ЛС	5 554	-	2 066	-	3 488	-
Итого	551 031	(272 739)	440 370	(219 152)	110 661	(53 587)

Таблица 5. РРУУ по состоянию на 31.12.2021 с расшифровкой по резервным группам и изменение в отчетном периоде

Тыс. руб.	на 31.12.2021		на 31.12.2020		Изменение	
	РРУУ	Доля перестраховщиков	РРУУ	Доля перестраховщиков	РРУУ	Доля перестраховщиков
Непропорциональное перестрах-е	18 980	(7 034)	15 771	(5 789)	3 209	(1 245)
Пропорциональное перестрах-е	10 655	(3 736)	11 868	(4 082)	(1 213)	346
Перестрахование ЛС	74	-	109	-	(35)	-
Итого	29 709	(10 770)	27 748	(9 871)	1 961	(899)

Ответственным актуарием также был рассчитан диапазон обоснованных наилучших оценок резерва убытков, включая резерв РРУУ, по состоянию на 31.12.2021, составляющий от 2 611 079 тыс. рублей до 2 844 560 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 31.12.2021 РНП за вычетом ОАР является достаточным для покрытия обязательств, связанных с неистекшими рисками. Таким образом, по состоянию на 31.12.2021 отсутствует необходимость в формировании РНР. По состоянию на 31.12.2020 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 31.12.2020

Тыс. руб.	РУ брутто на 31.12.2020	Выплаты за 2021 год по событиям до 31.12.2020	Переоценка РУ на 31.12.2020 по состоянию на дату 31.12.2021	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа					
Непропорциональное перестрах-е	1 286 333	536 034	1 020 477	265 856	20,7%
Пропорциональное перестрах-е	907 302	446 871	697 095	210 207	23,2%
Перестрахование ЛС	8 517	4 053	6 696	1 821	21,4%
Итого	2 202 152	986 958	1 724 268	477 884	21,7%

Таблица 7. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2019

Тыс. руб.	РУ на 31.12.2019	Выплаты за 2021 и 2020 год по событиям до 31.12.2019	Переоценка РУ на 31.12.2019 по состоянию на дату 31.12.2021	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа					
Непропорциональное перестрах-е	1 246 325	845 148	1 135 037	111 288	8,9%
Пропорциональное перестрах-е	487 722	301 588	460 786	26 936	5,5%
Перестрахование ЛС	22 724	7 992	13 723	9 001	39,6%
Итого	1 756 771	1 154 728	1 609 546	147 225	8,4%

Таблица 8. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2018

Тыс. руб.	РУ на 31.12.2018	Выплаты за 2021, 2020 и 2019 год по событиям до 31.12.2018	Переоценка РУ на 31.12.2018 по состоянию на дату 31.12.2021	Избыток / (недостаток)	Избыток / (недостаток) в %
Резервная группа					
Непропорциональное перестрах-е	1 165 598	1 033 269	1 196 433	(30 835)	-2,6%
Пропорциональное перестрах-е	676 260	328 875	426 133	250 127	37,0%
Перестрахование ЛС	125 238	69 072	72 334	52 904	42,2%
Итого	1 967 096	1 431 216	1 694 900	272 196	13,8%

Ретроспективный анализ показывает достаточность резервов убытков, сформированных на 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 суммарно по всем резервным группам.

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 31.12.2021 не проводилась.

4.5 Отложенные аквизиционные расходы

Результаты актуарных расчетов отложенных аквизиционных расходов по состоянию на 31.12.2021 представлены в таблице 9.

Таблица 9. Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31.12.2021

Тыс. руб.	на 31.12.2021
Резервная группа	ОАР
Непропорциональное перестрах-е	25 683
Пропорциональное перестрах-е	161 674
Перестрахование ЛС	-
Итого	187 357

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 1% от общего объема активов. В таблице 10 ниже приведена стоимость всех активов Общества, отраженная в финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с ОСБУ за 2021 год.

Таблица 10. Структура активов по состоянию на 31.12.2021

Тыс. руб.	Активы на 31.12.2021
Денежные средства и эквиваленты	893 955
Депозиты	1 334 302
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 135 911
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 603 994
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	384 063
Отложенные аквизиционные расходы	187 357
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	1 454 468
Займы	47 981
Основные средства	13 900
Прочие активы	15 803
Итого	7 071 734

Ответственный актуарий отмечает существенную концентрацию активов с компаниями международной группы SCOR: доля перестраховщиков в страховых резервах составляет около 28% 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 наличии 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 3% 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 31.12.2021

Тыс. руб.	До 3-х месяцев	от 3-х до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Денежные средства и эквиваленты	893 955	-	-	893 955
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	115 323	1 020 588	1 135 911
Депозиты	1 334 302	-	-	1 334 302
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом ОАД	134 395	137 469	-	271 864
Доля перестраховщиков в резерве убытков	404 048	821 458	378 488	1 603 994
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	398 445	1 056 023	-	1 454 468
Займы	122	47 859	-	47 981
Итого активы	3 165 267	2 178 132	1 399 076	6 742 475
Резерв незаработанной премии за вычетом ОАР	288 724	295 231	-	583 955
Резерв убытков	693 956	1 395 119	638 783	2 727 858
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	40 968	1 480 782	-	1 521 750
Займы	-	5 640	-	5 640
Итого обязательства	1 023 648	3 176 772	638 783	4 839 203
Чистая позиция по активам и обязательствам	2 141 619	(998 640)	760 293	1 903 272
Совокупная чистая позиция	2 141 619	1 142 979	1 903 272	1 903 272

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 31.12.2021 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, исходя из статистики прошлых лет. 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 31.12.2021

Тыс. руб.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и эквиваленты	12 928	499 294	381 733	-	893 955
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	718 430	82 489	334 992	-	1 135 911
Депозиты	1 334 302	-	-	-	1 334 302
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии за вычетом ОАД	115 394	85 681	70 789	-	271 864
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 074 158	176 177	353 659	-	1 603 994
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	525 497	406 659	379 991	142 321	1 454 468
Займы	384	-	47 597	-	47 981
Итого активы	3 781 093	1 250 300	1 568 761	142 321	6 742 475
Резерв незаработанной премии за вычетом ОАР	246 023	182 842	60 788	94 302	583 955
Резерв убытков	2 159 162	356 599	97 281	114 816	2 727 858
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	402 134	209 540	904 199	5 877	1 521 750
Займы	5 640	-	-	-	5 640
Итого обязательства	2 812 959	748 981	1 062 268	214 995	4 839 203
Чистая позиция по активам и обязательствам	968 134	501 319	506 493	(72 674)	1 903 272
Совокупная чистая позиция	968 134	1 469 453	1 975 946	1 903 272	1 903 272

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 72 674 тыс. рублей, что составляет около 4% от избытка активов, номинированных в рублях, долларах США и евро. Обязательства, выраженные прочим валютах, составляют около 4% от общей величины обязательств. Таким образом, недостаток активов, номинированных в прочим валютах, может быть покрыт активами, номинированными в рублях, долларах США и евро, то есть валютный риск не является существенным по состоянию на 31.12.2021 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, ожидаемых коэффициентов убыточности и коэффициентов независимых приращений. Для анализа чувствительности были рассмотрены сценарии изменения первого коэффициента развития, ожидаемого коэффициента убыточности или, соответственно, первого расчетного коэффициента независимых приращений на +/-10 %. По резервным группам были проведены следующие виды анализа чувствительности:

- «Непропорциональное перестрахование» - чувствительность к изменению последнего ожидаемого коэффициента убыточности;
- «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «индивидуальные убытки» - чувствительность к изменению первого коэффициента развития;
- «Пропорциональное перестрахование» подгруппа «групповые убытки» - чувствительность к изменению первого коэффициента независимых приращений;
- «Перестрахование личного страхования» - чувствительность к изменению ожидаемых коэффициентов убыточности.

Таблица 13. Анализ чувствительности резерва убытков

Тыс. руб.	Резервная группа	на 31.12.2021			на 31.12.2020		
		Базовый вариант	на +10%	на -10%	Базовый вариант	на +10%	на -10%
	Непропорциональное перестрах-е	1 777 455	1 804 666	1 750 243	1 302 104	1 329 761	1 274 446
	Пропорциональное перестрах-е	944 599	962 217	926 575	919 169	936 676	901 282
	Перестрахование ЛС	5 804	7 232	4 376	8 626	8 884	8 367
	Итого	2 727 858	2 774 115	2 681 194	2 229 899	2 275 321	2 184 095

По состоянию на 31.12.2021 для проведения актуарного оценивания резервов убытков, резерва РУУ и РНП использовались аналогичные методы, применимым по состоянию на 31.12.2020.

Значимым допущением, использованным при расчете РНП, 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 РНП.

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 31.12.2021 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 31.12.2021.

Таким образом, может быть сделан вывод, что по состоянию на 31.12.2021 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 31.12.2021 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

В феврале 2022 года обострение военно-политического конфликта и международные санкции в отношении отдельных российских компаний и граждан оказали негативное влияние на экономическую ситуацию в России. На финансовых рынках наблюдается нестабильность и значительные колебания цен.

За период с 18 по 25 февраля 2022 года:

- официальный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 75,75 до 86,93 рублей за доллар США и от 86,13 рублей до 97,77 рублей за Евро;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 610 до 1481 пунктов;

- был расширен международный санкционный список и список ограничений в отношении ряда российских компаний.

Дальнейшее развитие и последствия происходящих событий, а также их влияние на деятельность Общества, невозможно достоверно спрогнозировать. Изменения экономической ситуации и нормативно-правовой среды могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.

В части регулярной 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.

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.

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 31.12.2021 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 cedentov 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 2020 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 2020 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 2020 год содержалась рекомендация проводить более регулярную инвентаризацию заявленных убытков в соответствии с информацией, получаемой от cedentov. Рекомендация сохраняется по состоянию на 31.12.2021.