



АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания
АО СК «Цюрих» за 2021 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2022

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	4
1.1. ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО (ПРИ НАЛИЧИИ).....	4
1.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ	4
1.3. НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ	4
1.4. ОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	4
1.5. ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ	4
1.6. УЧАСТИЕ ДРУГИХ АКТУАРИЕВ В АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	4
2.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ	4
2.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ 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 ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НОМЕР, ДАТА ВЫДАЧИ).....	5
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....	5
3.1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	5
3.2. ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ И ИНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	6
3.3. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	7
3.4. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОВЕДЕННЫХ ПРОЦЕДУР, В ТОМ ЧИСЛЕ ВЫЯВЛЕННЫХ ОТКЛОНЕНИЙ ОТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ, О НАЛИЧИИ ИЗМЕНЕНИЙ В ДАННЫХ ПРЕДЫДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ВНЕСЕННЫХ КОРРЕКТИРОВОК.	9
3.5. ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ.	10
3.6. СВЕДЕНИЯ, ОПИСАНИЯ И ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ.....	10
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	22
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА 31.12.2021 С РАСШИФРОВКОЙ СОСТАВА РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ	22
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА 31.12.2021. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДШЕСТВУЮЩИМ ОТЧЕТНЫМ ПЕРИОДОМ.....	24
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.	24
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.	26

4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.	26
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ НА 31.12.2021 С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ.	27
4.7. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2021.	28
4.8. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДШЕСТВУЮЩИМ ПЕРИОДОМ.	29
5.ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	30
5.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, В ТОМ ЧИСЛЕ С УЧЕТОМ СРОКОВ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ В СРАВНЕНИИ С ОЖИДАЕМЫМИ СРОКАМИ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	30
5.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.....	31
5.3. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	31
5.4. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.	31
5.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.	32
5.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.	32

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)

Белянкин Георгий Андреевич (далее – Актуарий или Ответственный актуарий).

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

3

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

«Ассоциация гильдия актуариев».

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности

Актуарное оценивание производится на основании гражданско-правового договора № 2022/1 от 18 февраля 2022 года.

Также с организацией был заключен гражданско-правовой договор б/н от 12 марта 2021 года по расчету РПНУ и РУУ в соответствии с МСФО, ОСБУ и регуляторными требованиями.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария

Включен в Единый реестр ответственных актуариев без прохождения аттестации на основании Приказа Банка России от 28.02.2014 № ОД-214 «Об утверждении списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации». Прошел аттестацию по направлению страхование, иное чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №17/2019 от 16.07.2019.

1.6. Участие других актуариев в актуарном оценивании.

Актуарное оценивание проводилось без привлечения других актуариев.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации

Акционерное Общество Страховая компания «Цюрих (далее – Организация или Компания).

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела

0212

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

7707062854

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

1027739420565

2.5. Место нахождения

115054, г. Москва, Космодамианская наб., дом 52, строение 3.

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

- Лицензия на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни №СЛ №0212 от 24 июня 2021 года;
- Лицензия на добровольное имущественное страхование №СИ №0212 от 24 июня 2021 года;
- Лицензия на перестрахование ПС №0212 от 24 июня 2021 года.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

31 декабря 2021 года.

Дата составления актуарного заключения

23 февраля 2022 года.

Цель составления актуарного заключения

Во исполнение требований

Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

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

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

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Оценка страховых активов и обязательств производилась в соответствие с требованиями Положения 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» с учетом требований Положения Банка России от 10 января 2020 года № 710-п «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее - ОСБУ).

3.2.2. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности:

«Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);

«Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).

«Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.2018 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.2018 № 06-52-4/3659.

*3.2.3. Стандарты актуарной
деятельности саморегулируемой
организации актуариев*

Актuarное оценивание проводилось в соответствии со стандартом №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актuarные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённым Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014 и Кодексом профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.

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

3.3.1. Характеристика данных

Операционные/аналитические данные Компании хранятся в информационной платформе First. Для актуарных расчетов использовались альтернативные отчеты из DWH/QlikView. Для целей бухгалтерского учета используется система SAP.

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные:

- Журналы учета убытков (в том числе, страховых выплат и доли перестраховщика в них, прямых расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщика в них, поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков и доли перестраховщика в них) за период 2013-2021 гг. Данные доступны в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям.
- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за 2021 г. Данные включали информацию о комиссионном вознаграждении и других существенных условиях договоров.
- Журналы заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2021.
- Данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РРУУ, РПНУ, Стабилизационного резерва, РНР, ОАР, ОАД) за 2021 год согласно регуляторными требованиями и требованиям ОСБУ/МСФО.

- Данные форм бухгалтерской отчетности по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) Компании за 2021 г.
- Учетная политика Компании согласно стандартам ОСБУ на 2021 год.
- Данные отчетности (аудируемой) по стандартам МСФО и правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации за 2014 – 2020 гг., показатели формируемой отчетности по стандартам МСФО и правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации за 2021 год, включая информацию о структуре активов на 31.12.2021 и сроках погашения ряда активов и обязательств Компании.
- Дополнительная информация по отдельным страховым случаям, по запросу Ответственного актуария.
- Данные о расходах на обслуживание действующих договоров страхования, данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков.
- Оборотно-сальдовые ведомости и расшифровки к ним.

Массивы данных для анализа формируются в виде выгрузок (отчетов) из систем First и SAP (ОСВ, регистры учета) сотрудниками Финансового департамента Компании, далее, проводятся стандартные контрольные проверки данных. Также в Компании налажена система контроля и подтверждения данных учета профильными подразделениями (андеррайтинг, урегулирование убытков). Данные аккумулируются в корпоративном хранилище данных (DWH), в дальнейшем анализ производится с помощью BI-инструмента QlikView.

3.3.2. Ответственность Компании

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность первичных данных, используемых для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании в целом, для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

3.4. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Суммы премий, выплат, заявленных, но не урегулированных убытков, премий, переданных в перестрахование, доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках сравнивались с регистрами бухгалтерского учета и показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности по отраслевым стандартам бухгалтерского учета за 2021 год и сопоставимыми данными за 2020 год, а также формами отчетности в порядке надзора¹.

Проведенные проверки включали, но не ограничивались следующим:

- 1) Начисленные премии по первичным данным в журналах заключенных договоров по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию за 2021 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71403/71404 по соответствующим символам ОФР.
- 2) Произведенные выплаты, полученные суброгации и доля перестраховщиков по данным в журналах Компании за 2021 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71409/71410 по соответствующим символам ОФР.
- 3) Начисленные комиссии по первичным данным в журналах Компании за 2021 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71413/71414 по соответствующим символам ОФР.
- 4) Предоставленный Компанией расчет РНП и ОАР сверялся с произведенными Ответственным актуарием расчетами аналогичных величин и данными регистров бухгалтерского учета по счетам 331XX, 340XX, 353XX.
- 5) Данные журналов заявленных, но не урегулированных убытков сверялись с данными регистров бухгалтерского учета по счетам 332XX, 341XX.

Данные по полисам и убыткам проверялись Актуарием на полноту и корректность на базе отчетов QlikView, которые строятся на основе данных DWH хранилища системы First. Различия по начисленным премиям и комиссиям не превышают 1%. Различий по убыткам нет. Данные обладают необходимой точностью и полнотой для целей актуарного оценивания.

¹ Компания использует идентичные оценки страховых активов и обязательств в отчетности по ОСБУ и МСФО (последняя формируется согласно требованиям Федерального закона "О консолидированной финансовой отчетности" от 27.07.2010 N 208-ФЗ).

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

Разбиение на резервные группы для целей актуарного оценивания производилось, исходя из принципа обеспечения однородности рассматриваемых рисков с учетом процессов урегулирования, с одной стороны, материальности и достаточности данных для целей оценивания, с другой стороны. Также учитывалось разбиение на резервные группы, которое последовательно производит Компания для целей подготовки отчетности по ОСБУ/МСФО.

В результате было принято следующее разбиение:

- Страхование от несчастных случаев и болезней (далее – Accident).
- Страхование грузов и средств наземного, воздушного и водного транспорта (далее – Marine).
- Страхование инженерных и строительно-монтажных рисков (далее - Engineering Lines).
- Имущественное страхование, не вошедшее в перечисленные выше группы (далее – Property).
- Страхование ответственности, включая страхование ответственности директоров и должностных лиц (далее – Liability).
- Страхование автокаско (далее – MOD).
- Добровольное страхование ответственности автовладельцев (далее – MTPL).

3.6 Сведения, описания и обоснования выбора методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резервы убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ);
 - резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств (см. пункт 4.2) формируется дополнительный резерв неистекшего риска (далее - РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

3.6.1. Резерв незаработанной премии (РНП)

Первичные данные Компании по договорам страхования хранятся в системе First. Для целей аналитической отчетности эти данные выгружаются в корпоративное хранилище данных. РНП (а также доля в РНП, ОАР и ОАД) на каждую отчетную дату автоматически рассчитывается при помощи BI-инструмента QlikView, и формируется отчет об РНП.

Материальных разниц между оценками Ответственного актуария и оценками Компании не выявлено.

РНП формируется методом *pro rata temporis* в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования. В качестве базы для формирования РНП используется начисленная страховая премия.

Метод формирования РНП не основан на принципе лучшей оценки (оценки ожидаемых убытков), любая недостаточность РНП, как вследствие неравномерности распределения риска, так и вследствие недостаточности общего уровня премий и других причин, учитывается путем проведения теста на достаточность обязательств.

3.6.2. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ)

В качестве базы расчета резерва заявленных, но не урегулированных убытков принимается размер не урегулированных на отчетную дату обязательств Компании, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено или имеется информация об ущербе (вреде), нанесенного имущественным интересам страхователя, а также в связи с досрочным прекращением (изменением условий) договоров в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Компания реализует корпоративные виды страхования с относительно небольшим количеством как правило значительных по размеру убытков. Оценка резерва производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. Размер РЗУ оценивается специалистами по урегулированию убытков.

3.6.3. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

РПНУ является оценкой обязательств в отношении произошедших убытков, которые не были заявлены Компании по состоянию на отчетную дату, и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату.

В ходе проведения актуарного оценивания РПНУ был рассчитан для каждой резервной группы актуарными методами на основе треугольников оплаченных и понесенных убытков. В треугольниках развития помимо страховых выплат также учитывались понесенные фактические прямые расходы на урегулирование убытков. РПНУ по резервным группам Property и Marine рассчитывался отдельно для крупных и некрупных убытков. К крупным относятся убытки, размер которых превышает определённую величину, границу крупных убытков, рассчитанную как квантиль эмпирического распределения убытков отдельно для каждой из указанных резервных групп. В силу относительно небольшого количества убытков за всю историю Компании уровень квантиля определялся для каждой резервной группы отдельно.

При предварительном расчете использовались такие методы, как метод цепной лестницы (ЦЛ), а также его модификации, метод Борнхьюттера-Фергюсона (БФ), метод простой убыточности (ПОУ). Итоговые предположения и методы расчета РПНУ для каждой резервной группы описаны ниже.

Резервная группа Accident

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Основная часть факторов развития оценена методом цепной лестницы, кроме первого фактора, который был оценен как среднее из индивидуальных коэффициентов развития за последние 3 года. Прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за последние 3 года.

Резервная группа Engineering

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Факторы оценены методом ЦЛ. Прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за последние 9 кварталов.

Резервная группа Liability

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Основная часть факторов развития оценена методом цепной лестницы, кроме первого фактора, который был оценен как среднее из индивидуальных коэффициентов развития за последние 3 квартала; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за последние 2 года.

Резервная группа Marine

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе (без крупных убытков).
- Дополнительно был оценен резерв произошедших, но не заявленных крупных убытков (РПНКУ) на основе треугольника оплаченных крупных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод БФ.
- Основной резерв: основная часть факторов оценена методом ЦЛ, но факторы ограничены снизу 1, кроме 4-го, который взят как среднее из индивидуальных коэффициентов развития за последние 2 года и 5-го, который взят как сумма 50% оценки ЦЛ 5-го фактора и 25% оценок 4-го и 6-го факторов; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за последние 3 года.
- Резерв крупных убытков: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент понесенных крупных убытков за последние 3 года, за исключением «нулевых» периодов происшествя. Отдельно был проведен анализ на основе частоты, среднего размера крупного убытка и задержки уведомления об убытке. Материальной разницы в оценке нет.

Резервная группа MOD

Портфель КАСКО Компании показывает резкое снижение с 2018 года. В 2019-2021 гг. снижение продолжилось, так как новый бизнес почти не подписывался. Данная резервная группа занимает несущественную долю страхового портфеля.

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.

- В качестве первых двух факторов развития взяты средние значения индивидуальных коэффициентов по происшествиям 2017 года, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ, но факторы ограничены снизу 1; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за 2017-2019 гг.

Резервная группа МТРС

Данная резервная группа занимает несущественную долю страхового портфеля.

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод ПОУ.
- Прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за 2017-2021 гг. Таким образом, РПНУ равен произведению прогнозной убыточности и заработанной премии за последний в отчетном периоде квартале происшествия¹.

Резервная группа Property

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе (без крупных убытков).
- Дополнительно был оценен резерв произошедших, но не заявленных крупных убытков (РПНКУ) на основе треугольника оплаченных крупных убытков на годовой базе.
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод БФ.
- Основной резерв: первые 4 фактора развития оценены как среднее между максимальным и минимальным значениями индивидуальных коэффициентов за последние 2 года, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за 3кв2017 – 2кв2021 гг.
- Резерв крупных убытков: основная часть факторов оценена методом ЦЛ, кроме 7-го, который взят как сумма 50% оценки ЦЛ 7-го фактора и 25% оценок 6-го и 8-го факторов; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 1кв2017 – 4кв2021гг. Отдельно был проведен анализ на основе частоты, среднего размера крупного убытка и задержки уведомления об убытке. По его результатам можно сделать вывод, что триангуляционный метод приводит к

¹ 4 кв 2021 г.

существенно большему значению оценки. Начиная со следующего периода планируется переход к расчету на основе частоты крупных убытков.

3.6.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ) состоит из резерва косвенных расходов на урегулирование убытков (РКРУУ) и резерва прямых расходов на урегулирование убытков (РПРУУ).

РКРУУ формируется исходя из предположения о доле косвенных расходов от суммы убытков в соответствии с наблюдаемыми косвенными расходами Компании. Расчетный коэффициент затрат формируется в размере 8,23% и применяется к сумме 50% РЗУ по не крупным убыткам и 25% по крупным убыткам и полного РПНУ в случае расчета РКРУУ, так как предполагается, что Компания уже понесла часть расходов (50% или 75% в зависимости от того, крупный убыток или нет) при рассмотрении заявленных убытков, а также используется как оценка части затрат, связанной с урегулированием убытков, для расчета РНР. Данный размер выбран исходя из фактических расходов, понесенных Компанией, на урегулирование убытков в 2017-2021 гг, и оплаченных претензий в 2017-2021 гг. К крупным относятся убытки, размер которых превышает определенную границу, рассчитанную статистически отдельно для каждой из указанных резервных групп: Engineering, Liability, Property, Marine.

В связи с тем, что фактически понесенные прямые расходы на урегулирование убытков учтены в треугольниках развития убытков, оценка резерва прямых расходов на урегулирование произошедших, но не заявленных убытков входит в оценку РПНУ.

Таким образом, РПРУУ оценивается как будущие расходы на урегулирование заявленных, но не урегулированных убытков. Оценка выполняется специалистами по урегулированию убытков. В размере этой оценки формируется РПРУУ.

Доля в резерве прямых расходов на урегулирования убытков оценивается аналогично доле в РПНУ, в резерве косвенных расходов доля не формируется.

3.6.5. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров

перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Перестраховочная защита Компании состоит из программ обязательного пропорционального перестрахования и ряда договоров факультативного перестрахования.

Доля перестраховщика в РНП рассчитывается методом, аналогичным методу расчета РНП брутто-перестрахование, - pro rata temporis. В качестве итоговых оценок доли перестраховщика в РНП по всем действующим на 31.12.2021 договорам, переданным в перестрахование, взяты оценки, произведенные Компанией.

Оценка доли перестраховщика в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям договора перестрахования.

Для расчёта доли перестраховщика в РПНУ по каждой резервной группе был оценен процентный показатель соответствующей совокупной доли перестраховщиков в оплаченных убытках Компании по происшествиям 3кв2019г – 4кв2021г. По резервной группе MOD убытков по происшествиям 3кв2019г – 4кв2021г не было, поэтому в качестве процентного показателя взяты процентные показатели, рассчитанные на конец 2-го квартала 2019 года. Далее, доля перестраховщика в РПНУ рассчитана по каждой резервной группе путем умножения определённого выше процентного показателя на соответствующую величину РПНУ.

Анализ контрагентов Компании по перестрахованию показал, что российские контрагенты имеют рейтинг финансовой устойчивости AAA(RU) по шкале АКРА, ruAAA по шкале «Эксперт РА», международные - рейтинг AA и выше по шкале S&P.

Компания входит в состав международной группы Zurich Insurance Group (Группа Цюрих). Доля перестрахования внутри международной группы Цюрих составляет 88,89%.

Таким образом, признаков обесценения доли перестраховщиков не выявлено.

3.6.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков была выполнена отдельно и считается как разница оценки РПНУ по треугольникам развития убытков, в которых учтены суммы соответствующих поступлений, и оценки РПНУ без учета таких поступлений.

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

На 31.12.2021 Компания формирует активы в виде отложенных аквизиционных расходов и обязательства в виде отложенных аквизиционных доходов. Оценка отложенных аквизиционных расходов (доходов) осуществляется методом «pro rata temporis» в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования (исходящего перестрахования).

При формировании РНР отложенные аквизиционные расходы обесцениваются либо полностью, либо частично, в случае если они превышают величину РНР.

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

3.6.8.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств таких, как расходы по рассмотрению претензий, возмещения доли перестраховщиков и пр.

Согласно учетной политике Компании, если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, то это отражается путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска. Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

3.6.8.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в разрезе резервных групп по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются, исходя из принципа наилучшей оценки (т. е. ожидаемого (средневзвешенного) размера будущих выплат и расходов), дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- На основании коэффициентов убыточности по отдельным резервным группам и РНП по этим группам производится оценка коэффициента убыточности для каждой резервной группы.
- Ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования рассчитывается в целом по Компании.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП (нетто-перестрахование, нетто ОАР и ОАД) для каждой резервной группы.
- Полученная на предыдущем шаге величина представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.
- В случае, если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.
- В противном случае отложенные аквизиционные расходы обесцениваются на разницу рассчитанного показателя и РНП по Компании в целом, а в случае недостаточности отложенных аквизиционных расходов формируется резерв неистекшего риска на недостающую сумму.

Инвестиционная маржа не учитывается.

3.6.8.3 Оценка доли перестраховщиков

С учетом того, что доля перестраховщика в резерве убытков формируется, исходя из принципа наилучшей оценки (т. е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов), дополнительная проверка адекватности сформированной доли перестраховщиков не требуется.

Оценка доли перестраховщика в РНП производилась согласно условиям договоров перестрахования на основе размера переданной страховой премии. Компанией заключаются договоры облигаторного и факультативного перестрахования.

Доля перестраховщика в РНП не формируется.

Расчет РНП учитывает потоки по перестрахованию.

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

Анализ активов Компании производится в соответствии с требованиями пунктов 3.11, 4.6, 4.7, 5.1 Указания ЦБ РФ 4533-У от 18 сентября 2017 года и имеет своей целью обеспечить базу для выводов относительно достаточности активов для исполнения обязательств перед страхователями с учетом распределения активов и обязательств по срокам погашения.

Ответственным актуарием была запрошена у Компании информация о составе активов, сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату согласно:

- формам 0420154 "Отчет о составе и структуре активов"¹ (далее форма 0420154),
- данным бухгалтерской (финансовой) отчетности,
- регистрам учета.

Ответственным актуарием проверялась внутренняя непротиворечивость предоставленных данных. Первичные документы о наличии (покупке, продаже) конкретных активов (данным банков, контрагентов и т. д.) не запрашивались. Таким образом, в части наличия активов и корректного отражения данных об активах в предоставленных отчетах Ответственный актуарий использовал результаты аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщика.

¹ Указание Банка России от 25.10.2017 N 4584-У "О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности, и статистической отчетности страховщиков, а также формах, сроках и порядке представления в Банк России бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков".

Активы организации для целей определения их стоимости были распределены по группам согласно классификации раздела 2 формы 0420154.

Базой для определения стоимости активов являлась балансовая стоимость активов. При этом для каждой из групп были проведены доступные дополнительные проверки, и/или группа разделена на подгруппы предположительно более и менее рискованных активов, например, в зависимости от наличия отсутствия кредитного рейтинга или других критериев, стоимость активов указана в разделе 4.6 в разрезе подгрупп. В определенных случаях (указанных ниже) балансовая стоимость активов корректировалась Ответственным актуарием, принимая во внимание отдельные требования Положения Банка России от 10 января 2020 года № 710-п «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» в части расчета стоимости активов страховой организации.

Особое внимание уделялось контролю следующих показателей:

- уровень кредитного рейтинга;
- наличие обременения в отношении активов;
- концентрация активов в отношении отдельных эмитентов;
- наличие существенного объема активов и обязательств с одним и тем же контрагентом.

Согласно предоставленным данным, Компания не имеет активов, на которые наложены какие-либо обременения или в отношении которых в момент их приобретения было известно о санации, наблюдении или банкротстве эмитента активов.

Согласно предоставленным данным, Компания не имеет активов, в отношении которых заключен договор об их продаже в будущем или иной договор, предусматривающий их отчуждение в будущем, а также подлежащих отражению в отчетности как переданные без прекращения признания или как полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе.

Группы:

1. Денежные средства.

Денежные средства Компании размещены в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже AAA(RU) по шкале АКРА.

Просроченные платежи со стороны контрагентов по данным Организации отсутствуют. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

2. Депозиты.

Депозиты Компании размещены в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже AA(RU) по шкале АКРА и не ниже ruA+ по шкале «Эксперт РА».

Просроченные платежи со стороны контрагентов по данным Организации отсутствуют. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

3. *Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования*

Категория была разделена на подкатегории:

• *Дебиторская задолженность страхователей по операциям страхования*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной, но не обесцененной задолженности в размере, который не превышает сформированный РНП по соответствующему договору страхования.

Основная часть дебиторской задолженности относится к дочерним компаниям международных холдингов (таких как Siemens AG, Swiss Krono Group).

• *Дебиторская задолженность перестрахователей и перестраховщиков по операциям перестрахования*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной, но не обесцененной задолженности. По операциям входящего перестрахования стоимость дебиторской задолженности ограничивалась размером сформированного РНП по соответствующему договору страхования.

4. *Требования по текущему налогу на прибыль.*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

5. *Прочая дебиторская задолженность*

В основном состоит из дебиторской задолженности по внутригрупповым расчетам с компаниями Группы Цюрих. Стоимость активов по данной статье была принята равной нулю.

6. *Прочие активы*

Поскольку данный раздел в основном включает в себя предоплаты по договорам, балансовая стоимость активов по данной статье была принята равной нулю.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарных оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2021 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Здесь и далее в актуарном заключении значения всех величин, если явно не указано иное, приводятся в тысячах рублей РФ.

Страховые резервы.

Marine	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	37 725	98 990	374	4 276
На 31.12.2020	40 070	48 161	36 858	4 751
Изменение в отчетном периоде	-2 345	50 829	-36 484	-475
Engineering Lines	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	180 878	72 305	41 098	9 482
На 31.12.2020	116 217	98 851	47 543	9 591
Изменение в отчетном периоде	64 661	-26 546	-6 445	-109
Property	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	617 193	109 635	128 801	21 182
На 31.12.2020	599 890	167 543	168 859	28 095
Изменение в отчетном периоде	17 303	-57 908	-40 058	-6 913
Liability	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	134 897	39 317	113 029	11 184
На 31.12.2020	117 832	191 187	61 284	14 477
Изменение в отчетном периоде	17 065	-151 870	51 745	-3 293
MOD	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	0	0	29	89
На 31.12.2020	0	0	25	96
Изменение в отчетном периоде	0	0	4	-7
MTPL	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	104	552	150	35
На 31.12.2020	107	0	97	7
Изменение в отчетном периоде	-3	552	53	28
Accident	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	2 078	13	351	29
На 31.12.2020	819	134	739	63
Изменение в отчетном периоде	1 259	-121	-388	-34
Итого	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2021	972 875	320 812	283 832	46 277
На 31.12.2020	874 935	505 876	315 405	57 080
Изменение в отчетном периоде	97 940	-185 064	-31 573	-10 803

Доля перестраховщика в страховых резервах.

Marine	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	36 701	98 412	373	1 532
На 31.12.2020	39 021	47 761	36 674	642
Изменение в отчетном периоде	-2 320	50 651	-36 301	890
Engineering Lines	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	180 799	72 264	41 060	3 645
На 31.12.2020	115 750	97 932	47 384	3 744
Изменение в отчетном периоде	65 049	-25 668	-6 324	-99
Property	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	616 784	109 554	128 566	7 191
На 31.12.2020	599 648	166 981	168 591	10 776
Изменение в отчетном периоде	17 136	-57 427	-40 025	-3 585
Liability	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	129 217	37 580	109 536	528
На 31.12.2020	112 377	182 467	58 610	3 014
Изменение в отчетном периоде	16 840	-144 887	50 926	-2 486
MOD	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	0	0	29	83
На 31.12.2020	0	0	25	90
Изменение в отчетном периоде	0	0	4	-7
MTPL	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	104	552	150	0
На 31.12.2020	107	0	97	0
Изменение в отчетном периоде	-3	552	53	0
Accident	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	2 076	13	351	0
На 31.12.2020	819	133	739	1
Изменение в отчетном периоде	1 257	-120	-388	-1
Итого	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2021	965 681	318 375	280 065	12 979
На 31.12.2020	867 722	495 274	312 120	18 267
Изменение в отчетном периоде	97 959	-176 899	-32 055	-5 288

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2021. Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим отчетным периодом.

4.2.1 Результаты проверки на 31.12.2021

По результатам произведенной проверки сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными (достаточными). Формирование РНР на 31.12.2021 не производится.

4.2.2 Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим периодом

По результатам актуарного оценивания на 31.12.2020 РНР также не формировался, так как сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже представлены результаты ретроспективного анализа резерва убытков в целом по Компании и в разрезе резервных групп за 2021 год.

Брутто-перестрахование в целом по Компании¹:

Наименование показателя	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.	31 Декабря 2019 г.	31 Декабря 2020 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	644 943	714 328	605 021	878 361
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:				
2018 год	124 507			
2019 год	128 512	230 005		
2020 год	128 212	247 652	105 636	
2021 год	115 169	279 116	195 092	205 777
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2018 год	347 145			
2019 год	188 331	538 658		
2020 год	139 776	311 729	386 339	
2021 год	120 370	294 837	274 891	423 273
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	524 572	419 491	330 130	455 089
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	81,34%	58,73%	54,56%	51,81%

¹ С учетом страховых выплат, суброгаций (регрессов, годных остатков), прямых и косвенных расходов.

Нетто-перестрахование в целом по Компании:

Наименование показателя	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.	31 Декабря 2019 г.	31 Декабря 2020 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	28 399	38 018	27 699	52 700
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:				
2018 год	21 166			
2019 год	21 030	14 307		
2020 год	21 009	16 749	14 453	
2021 год	21 104	21 298	24 538	23 470
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2018 год	37 796			
2019 год	27 447	29 817		
2020 год	27 418	25 099	33 275	
2021 год	22 508	23 516	29 803	38 557
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	5 891	14 501	(2 104)	14 144
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	20,75%	38,14%	-7,60%	26,84%

Брутто-перестрахование по резервным группам:

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2020	Выплаты убытков в 2021 году по событиям, произошедшим до 01.01.2020	Резервы убытков по событиям, произошедшим до 01.01.2021, оцененные на 31.12.2020	Избыток/ (недостаток) резерва убытков	Избыток/ (недостаток) в процентах к исходной оценке резерва убытков
Marine	89 908	1 280	25 193	63 435	70,56%
Engin_Lines	155 985	3 530	21 477	130 978	83,97%
Property	364 497	94 621	110 542	159 334	43,71%
Liability	266 842	107 209	60 174	99 459	37,27%
MOD	120	-863,55923	87	120	100,00%
MTPL	105	0	0	105	100,00%
Accident	936	0	23	914	97,57%

В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, основная часть РПНУ, создаваемого на отчетную дату, представляет собой оценку обязательств по возможным крупным убыткам, которые не были заявлены на конец отчетного периода или могут иметь развитие в будущем. Данная особенность с учетом сравнительно небольшого объема бизнеса Компании создает условие для высокой волатильности показателей ретроспективного анализа убытков.

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

В текущем отчетном периоде впервые была сделана оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков отдельно (не включая в оценку РПНУ). Ее размер составляет 5 млн. руб. В связи с нематериальностью данной оценки, она не была включена в отчетность.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	17 604	19 023
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	1 636	(1 419)
отложенные аквизиционные расходы за период	45 149	43 434
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(43 203)	(45 727)
списание отложенных аквизиционных расходов по результатам оценки адекватности резервов	-	-
прочие изменения	(310)	874
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	19 240	17 604

Результаты оценки отложенных аквизиционных доходов (ОАД) представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	74 423	91 752
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	14 177	(17 329)
отложенные аквизиционные доходы за период	224 193	203 543
амортизация отложенных аквизиционных доходов	(210 121)	(227 015)
прочие изменения	105	6 143
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	88 600	74 423

4.6. Результаты определения стоимости активов организации на 31.12.2021 с указанием их структуры.

Ниже представлены определения стоимости активов Компании. Совокупная балансовая стоимость представленных ниже активов соответствует валюте баланса (форме 0420125 Бухгалтерский баланс), уменьшенной на балансовую стоимость:

- доли перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни;
- отложенных аквизиционных расходов;
- размера инвестиций в дочерние предприятия

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля	Комментарий
Денежные средства и их эквиваленты	165 184	165 184	5,95%	Категории AAA (99,8%) рейтинга АКРА
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 336 766	2 336 766	84,17%	Категория ruA+ (20%) рейтинга Эксперт РА Категория AAA (58%), AA+ (6%) и AA (15%) рейтинга АКРА
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	224 021	192 702	8,07%	
страхователей	224 021	192 702		За исключением просроченной задолженности и превышения задолженности над РНП
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	4 338	3 913	0,16%	
перестрахователей	3 610	3 568		За исключением просроченной задолженности и превышения задолженности над РНП
перестраховщиков	728	345		За исключением просроченной задолженности
Требования по текущему налогу на прибыль	7 927	7 927	0,29%	
Предоставленные займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	596	0	0,02%	Дебиторская задолженность по внутригрупповым расчетам признана равной нулю.
Основные средства	26 573	0	0,96%	
Прочие активы	10 875	0	0,39%	
Итого активов	2 776 279	2 706 491	100,00%	
Разница ((-) уменьшение оценки)	0	-69 788	2,51%	Разница нематериальна

Рисков в отношении оценки активов Компании не выявлено.

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по состоянию на 31.12.2021.

В таблице ниже приведено соответствие активов и страховых резервов Компании с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	165 184	0	0	165 184
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 184 973	845 990	305 802	2 336 766
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	188 819	7 795	0	196 614
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	596	0	0	596
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (за вычетом ОАД)	334 566	987 569	166 365	1 488 500
Требования по текущему налогу на прибыль	7 927	0	0	7 927
Итого активов	1 882 066	1 841 354	472 167	4 195 587
Раздел II. Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	860 752	333 121	0	1 193 873
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни (за вычетом ОАР)	347 174	1 066 142	191 240	1 604 556
Прочие обязательства	107 211	0	1 907	109 118
Отложенные налоговые обязательства	0	0	9 304	9 304
Итого обязательств	1 315 137	1 399 263	202 451	2 916 851
Итого разрыв ликвидности ((-) недостаток, (+) избыток)	566 928	442 091	269 716	1 278 736

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании учитывают все страховые резервы и долю перестраховщика в них, включая РНП. Данные приведены нетто ОАР и ОАД.

Статья «Займы и прочие привлеченные средства» не учитывается в общей стоимости обязательств, поскольку полностью состоит из обязательств по аренде. Права пользования по договору аренды были исключены из оценки активов.

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании в соответствии со стандартами ОСБУ/МСФО, за исключением резервов и долей перестраховщика в них и ОАР, ОАД, предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании. Ответственный актуарий не несет

ответственность за достоверность предоставленных данных в отношении активов Компании, при этом по результатам проведенных сравнений (см. п. 3.6.9 и 4.6) существенных расхождений предоставленных данных с доступной экономической информацией не выявлено.

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

4.8.1. Оценка чувствительности

По запросу Компании формат раскрытия оценки чувствительности синхронизирован с ОСБУ/МСФО отчетностью Компании. При этом общий подход к оценке сохраняется вследствие преимущества актуарных предположений.

В целях оценки чувствительности методов расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков исследовалась зависимость оценки резерва убытков от изменения следующих предположений:

- (1) Увеличения/уменьшение априорного (ожидаемого) коэффициента убыточности на 10 %.
- (2) Замедление/ускорение развития убытков – изменение коэффициентов на 10%.

Результаты анализа представлены в следующей таблице:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю пере-страховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
(1)	-10%	(26 767)	(24 410)	(2 357)	(1 886)
	10%	27 216	24 823	2 393	1 915
(2)	-10%	(2 223)	(2 052)	(171)	(137)
	10%	1 984	1 832	153	122

4.8.2. Сведения об изменении методов и предположений

Существенных изменений методов и предположений не производилось, кроме исключения из треугольников убытков поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений от реализации годных остатков.

Вариации выбора оценок факторов развития, методов в разрезе определённых кварталов происшествий, выбор априорной убыточности, а также выбор весов используемых методов по кварталам происшествия являются содержанием актуарного оценивания и не могут быть отнесены к существенным изменениям метода оценивания.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

По результатам анализа (п 4.7) у Ответственного актуария имеются следующие данные:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Итого разрыв ликвидности ((-) недостаток, (+) избыток)	566 928	442 091	269 716	1 278 736

Таким образом, основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов, и комментариях выше можно предположить, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех принятых на 31.12.2021 обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном периоде.

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

Резервы в размере, указанном в таблице ниже, являются, с моей точки зрения, адекватными.

Отчетная дата	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
31.12.2021	972 875	320 812	283 832	46 277

Отчетная дата	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
31.12.2021	965 681	318 375	280 065	12 979

Таким образом, оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах Компании, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной по Международным стандартам финансовой отчетности и правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, во всех существенных отношениях являются адекватными.

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

В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, и сравнительно небольшого объема бизнеса Компании возникновение или отказ даже по одному крупному убытку может оказать существенное влияние на фактические результаты развития убытков как в положительную, так и в отрицательную сторону.

На дату составления актуарного заключения Ответственному актуарию не известно о других произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания.

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

Основным сценарием неисполнения обязательств является реализация кредитного риска: как со стороны перестраховщиков, так и со стороны портфеля размещенных средств в кредитных организациях. Однако капитал (портфель) Компании надежно защищается договорами облигаторного и факультативного перестрахования в рамках обязательной цессии (кредитный рейтинг страховщиков AAA(RU) по шкале АКРА, ruAAA по шкале «Эксперт РА») и международными перестраховщиками с кредитным рейтингом А+ и выше по шкале S&P. Портфель размещенных средств Компании диверсифицирован, размещение осуществляется в банках, имеющих кредитный рейтинг

не ниже ruA+ по шкале АКРА. Вероятность дефолта в отношении данных контрагентов низкая. Однако, вызывает опасения потенциальная возможность введения новых международных экономических санкций в отношении российских компаний, которые могут привести к невозможности исполнения перестраховщиками своих обязательств.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

- Продолжать регулярно проводить мониторинг перестраховочной защиты и анализировать надежность перестраховщиков.
- Проводить регулярное сопоставление активов и обязательств по срокам и не допускать разрывов ликвидности.
- Оценить возможность отражать в учете отдельно будущие поступления по суброгациям и регрессам.
- В части оценки РПНУ по крупным убыткам перейти к более стабильным методам оценки.

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

- Регулярно проводить мониторинг перестраховочной защиты и анализировать надежность перестраховщиков. Рекомендация выполнена.
- Проводить регулярное сопоставление активов и обязательств по срокам и не допускать разрывов ликвидности. Рекомендация выполнена.

Ответственный актуарий:



Белянкин Г.А.