

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

за 2022 год

Объект обязательного актуарного оценивания:

Акционерное Общество Страховая Компания «Альянс»

Ответственный актуарий: Зайцев М.Б.

Москва

2023

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Ответственный актуарий - Зайцев Максим Борисович.

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

Регистрационный номер №8 Единого реестра ответственных актуариев; дата истечения срока – 31.07.2024.

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

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064, свидетельство о членстве №42/2014.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Основание для осуществления актуарной деятельности: трудовой договор, заключенный ранее 12-ти месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: Ответственный актуарий внесен в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации на основании Приложения к приказу Банка России от «28» февраля 2014 года № ОД-214. Переаттестация на звание ответственного актуария по направлению страхования иное, чем страхование жизни удостоверена протоколом аттестационной комиссии №17/2019 от 16.07.2019.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Акционерное Общество Страховая Компания «Альянс» - далее Общество.

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.

0290

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7702073683

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1027739095438

Место нахождения

Российская Федерация, 115184, город Москва, Озерковская набережная, дом 30

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

- Лицензия ЦБ РФ на осуществление страхования ОС №0290-04 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.

- Лицензия ЦБ РФ на осуществление страхования ОС №0290-05 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.
- Лицензия ЦБ РФ на осуществление страхования СИ №0290 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: добровольное имущественное страхование.
- Лицензия ЦБ РФ на осуществление перестрахования ПС №0290 от 10 ноября 2014г.
- Лицензия ЦБ РФ на осуществление страхования СИ №0290 от 10 ноября 2014г. Вид деятельности: добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

Обязательное актуарное оценивание проведено на дату 31.12.2022.

Дата составления обязательного актуарного заключения 28.02.2023.

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

Обязательное актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденным Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованным Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938;
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденным Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованным Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659;
- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. «О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации»;
- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указанием Банка России от 19.01.2015 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;
- Информационным сообщением «Об Указании Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;

- Указанием Банка России от 15.03.2015 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;

- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

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

Данные, полученные от Общества, и использованные при актуарном оценивании:

Ответственным актуарием была получена следующая информация от сотрудников экономических служб и бухгалтерии, специалистов по подготовке информации, андеррайтеров по видам страхования, а также сотрудников служб урегулирования убытков, перестрахования и казначейства:

1. описание бизнес-процесса подготовки данных для отражения их в нескольких видах отчетности (ОСБУ, МСФО, управленческая), а также для расчета страховых резервов. Также Ответственный актуарий получил информацию о принципах расчета и отражения следующих показателей:

- страховых и перестраховочных (по входящему и исходящему перестрахованию) премий и комиссий, в том числе связанных с поздним поступлением документации.

- страховых и перестраховочных выплат (по входящему и исходящему перестрахованию), в том числе методы начисления инкассо и судебных выплат, по которым нет детальной информации о дате страхового случая.

- расходов на урегулирование убытков по страхованию, по входящему и исходящему перестрахованию.

- административных расходов.

- страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах.

- суброгаций, аквизиционных затрат и других показателей.

2. Ответственным актуарием была получена информация об принципах функционирования исходящего перестрахования (используемые типы в зависимости от сегмента продаж, принципы формирования целевых показателей Общества, исходя из которых формируется программа перестрахования, методы оценки собственного удержания).

3. Ответственным актуарием была получена информация от подразделения перестрахования в части их оценки риска, связанного с санкциями, и методов управления им.

4. описание бизнес-процесса урегулирования убытков, а также оценки и пояснения сотрудников подразделения урегулирования убытков в части:

- высвобождения ряда убытков по сроку исковой давности.

<ul style="list-style-type: none"> - потенциала развития ряда крупных заявленных, но не урегулированных убытков. - тенденций развития резерва заявленных убытков по ряду видов страхования. - практики применения среднего (стандартного) резерва по отношению к заявленным, но не урегулированным убыткам. - особенностей урегулирования по отдельным видам страхования, в том числе изменения в практике урегулирования. <p>5. описание изменений в тарифной и андеррайтинговой политике Общества, а также видение андеррайтеров относительно следующего:</p> <ul style="list-style-type: none"> - наличие потенциала роста убыточности по видам страхования в связи с возможным ухудшением экономической ситуации и связанным с этим оппортунистическим поведением страхователей и мошенничеством. - влияния прошедшей пандемии коронавирусной инфекции и карантинного периода на продажи Общества, на возможные изменения условий по договорам страхования, а также процесса и длительности урегулирования убытков. - оценки влияния инфляции и задержек выплат на средний размер убытка по ряду видов страхования, а также оценки влияния изменения курса рубля на средний размер выплат по различным видам страхования. - о договоре коммутации по группе «Финансовые риски_Товарные кредиты». - об остановке заключения договоров кроме пролонгации уже заключенных договоров, а также договоров обязательного страхования. - об оценки кредитных рисков перестрахования. <p>6. Пояснения специалистов Общества по учету стоимости в соответствии с 710п.</p> <p>7. Прочие сведения важные для понимания финансового положения и бизнеса Общества.</p>
Положение о расчете страховых резервов, действующее на отчетную дату.
Документы-обзоры перестраховочной защиты, действующей в 2022 году и ранее.
Учетная политика, действующая на отчетную дату.
Журналы учета выплат за 2016-2022 годы, а по отдельным видам, требующим расширенного периода статистики («зеленая карта»), за более ранние годы.
Реестр РЗНУ поквартально с 2016 года до отчетной даты.
Реестр доли перестраховщиков в РЗНУ поквартально 2020-2022 годов.
Журнал бухгалтерских проводок по полученным суброгациям за 2018-2022 год в части страхования классического каско, а также данные операционного учета по дате страхового случая, к которым относится каждый из полученных суброгационных платежей.

Данные о дебиторской задолженности на отчетную дату в части суброгаций по страхованию классического каско.
Данные о резерве сомнительной дебиторской задолженности на отчетную дату по страхованию классического каско.
Данные о нераспознанных списаниях-инкассо за 2019-2022 год поквартально.
Журналы учета доли перестраховщика в выплатах за 2017-2022 годы.
Прямые данные андеррайтеров по подписанной премии и количеству поездок из первичных учетных систем по отдельным видам страхования.
Информация об административных расходах за 2022 год.
Информация о расходах на урегулирование убытков за 2020-2022 годы, отраженных в нескольких видах отчетности (ОСБУ и управленческой отчетности для Группы Альянс, служащей основной для МСФО).
Журналы учета договоров страхования, входящего и исходящего перестрахования за 2018-2022 годы, включая реестры оценочных доначислений.
Информация об оценочных начислениях премий, комиссий и долей в них, производимых в связи с поздним поступлением документации, была представлена в следующем виде на отчетную дату: - реестры фактической информации по каждому из таких договоров, в том числе премий, комиссий, долей перестраховщика в них, дат действия и т.д; - оценки общей премии по ряду линий бизнеса, выполненные подразделениями андеррайтинга на основе знаний и опыта. - оценки общей премии по ряду линий бизнеса, выполненные актуарным подразделением Общества на основе применения триангулярных методов к собранной фактической статистике за последние три года.
Отчеты по расчету РНП, доли в РНП, ОАР, доли в ОАР на отчетную дату, в том числе относящиеся к оценочным доначислениям.
Журналы учета страховых и перестраховочных комиссий и других показателей, входящих в состав базы для расчета отложенных аквизиционных расходов за 2020-2022 годы.
Данные о начислении страховых премий, комиссий, долей в премии и долях в комиссии по линиям страхования, относящиеся к недоначисленным оценочным начислениям 2022 года.
Отдельные данные по ряду страховых показателей в разрезе кварталов и подробных линий бизнеса, подобранные Обществом для управленческой отчетности Общества (Далее Данные, составленные Обществом для управленческой отчетности Группы Альянс) за 2016-2022. По отдельным видам Ответственному актуарию были предоставлены данные за более ранние периоды.
Данные ОСБУ от бухгалтерии Общества: -полная отчетность ОСБУ в Excel (выгрузка из Пикасофта) на отчетную дату и дату, предшествующую отчетной, с примечаниями.

<ul style="list-style-type: none"> - форма 0420154 на отчетную дату. - форма 0420158 за период 2018-2022 годы. -примечания 15 за период 2018-2022 годы; - форма 0420155 на 31.12.2019. - Отдельные оборотно-сальдовые ведомости (далее ОСВ) по ряду показателей: по начислениям премий, комиссий, вознаграждений продавцам, ЕСН на комиссию, ЕСН на вознаграждения продавцам за 2020-2021 годы. - другая информация о начислениях в ОСБУ за 2016-2022 годы, переданная бухгалтерией (карточки счетов, ОСВ, другие выгрузки из бухгалтерских систем).
Информация об отсутствии обременений активов на отчетную дату и о проверке финансовых активов Общества на предмет их обесценения на отчетную дату.
Аудиторское заключение за отчетный год.

3.3. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, используемых при проведении актуарных расчетов, 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.

Руководство Общества несет ответственность за адекватность и достоверность данных, использованных при актуарном оценивании, и, в частности, за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» изучена предоставленная информация на предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости. В частности, Ответственным актуарием проведен следующий анализ исходных данных:

- Журналы страховых выплат за 2017-2022 годы сверены с отчетностью ОСБУ (с ОСВ/158 формой/выгрузкой из бухгалтерских систем в зависимости от года сверки). За 2016 год – с формой 2.3.5. формы 155 на 31.12.2019. По отдельным резервным группам, требующим более длительный период статистики, журналы выплат в этой части сверены с данными, составленными Обществом для управленческой отчетности. Результат сверки: отклонения несущественные/отсутствуют.

- Реестры заявленных, но не урегулированных убытков за 2016-2022 годы сверены с отчетностью ОСБУ. По отдельным резервным группам, требующим более длительный период статистики, журналы заявленных, но не урегулированных убытков сверены с данными, составленными Обществом для управленческой отчетности. Результат сверки: отклонения несущественные/отсутствуют.

- Реестры доли перестраховщика в резерве заявленных, но не урегулированных убытков за период с 31.12.2019 по 31.12.2022 сверены с отчетностью ОСБУ. Результат сверки: отклонения несущественные.

- Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки РЗНУ или расчета доли перестраховщика в РЗНУ по каждому индивидуальному убытку, однако крупные убытки обсуждались Ответственным актуарием с сотрудниками управления урегулирования убытков на предмет видения перспектив урегулирования. Также Ответственный актуарий проводит ежеквартальный (иногда ежемесячный) мониторинг динамики крупных убытков в отдельности и динамики по сумме убытков в разрезе резервных групп. Дополнительно на отчетную дату Ответственный актуарий соотнес информацию о доле перестраховщика в РЗНУ к РЗНУ и по более узким линиям, чем резервные группы (используется в управленческой отчетности), и провел ее анализ на логичность в соответствии с пониманием программ перестрахования, действующим по узким линиям.
- Журнал полученных суброгаций основан не на данных операционного учета, а на бухгалтерских проводках ОСБУ за 2018-2022 годы (карточка счета). Данные о дате страхового случая были дополнительно привязаны Ответственным актуарием к журналу проводок, предоставленному бухгалтерией, с помощью отдельного отчета, сформированного ИТ Общества. Также Ответственным актуарием получено подтверждение от бухгалтерии итоговых значений полученных суброгаций в части операций каско во избежание ошибок в интерпретации.
- Данные по административным расходам за 2022 год, использованные для проведения теста на адекватность страховых резервов, получены на основе бухгалтерских данных (счета второго порядка 71801; 71802) и общая сумма сверена Ответственным актуарием с Примечанием 54.1. Расхождений нет.
- Данные по расходам на оплату труда работников, занятых в процессе аквизиции, за 2022 год были использованы для проведения теста на адекватность страховых резервов и получены на основе данных Примечания 46.1.
- Данные по расходам на оплату труда работников, занятых в процессе урегулирования убытков, за 2022 год были использованы для проведения теста на адекватность страховых резервов и получены на основе данных Примечания 45.2.
- С целью расчета резерва урегулирования убытков Общество исторически использует данные бухгалтерского учета (ОСБУ), а также в части дополнительных косвенных расходов: данные управленческой отчетности для группы Альянс (идентичны в этой части отчетности МСФО). Данные бухгалтерского учета по расходам на урегулирование убытков за 2020-2022 годы (расшифровка по типам расходов и линиям бизнеса) были сверены Ответственным актуарием со 158 формой и Примечанием 45.2. Расхождений нет. Основным драйвером дополнительной части расходов являются расходы на ИТ. Учитывая, что данная дополнительная часть расходов, использованная как база для расчета резерва урегулирования убытков, увеличивает общие расходы, оценка резерва расходов на урегулирование убытков является более осторожной, чем оценка по данным, составленным без указанной дополнительной части.
- Журналы страховых и перестраховочных премий сверены с отчетностью ОСБУ (158 форма и ОСВ) за 2018-2022 годы. Ответственный актуарий не использовал в своих расчетах резерва произошедших, но не заявленных убытков на отчетную дату данные о заработанной премии за более ранние периоды (в силу применения методологии цепной лестницы по старым периодам и в силу построения усредненных оценок убыточности по более поздним периодам), и, соответственно, Ответственный актуарий не указывает на проведение полноценных контрольных процедур в отношении заработанных премий по старым периодам. Для некоторых видов дополнительного анализа за более ранние периоды Ответственный актуарий использовал данные по заработанной премии из управленческой отчетности, которая исторически использовалась Обществом в качестве экспозиции для расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков, поскольку в старые периоды возможности учета и распределения данных по видам страхования в этой отчетности значительно превышали аналогичные возможности ОСБУ. Однако поскольку данные отчетности ОСБУ и управленческой отчетности могли формироваться в разное время, некоторые разницы заработанной премии в старые годы между данными видами отчетности имелись, поэтому Ответственный актуарий не использовал на отчетную дату эту информацию

непосредственно для расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков. Вместе с тем, необходимо отметить, что Общество и Ответственный актуарий проводили дополнительный анализ чувствительности указанного эффекта на оценку резерва произошедших, но не заявленных убытков и пришли к выводу о незначительности влияния данной проблемы в условиях широкого интервала наилучших оценок.

- Данные с целью оценки отложенных аквизиционных расходов были сверены с ОСВ за 2020-2022 годы: начисления, связанные с оплатой премий продавцам, ЕСН по таким платежам и комиссионное вознаграждение. Также проведена сверка предусмотренных законодательством отчислений от страховых премий. Результат сверки: отклонения несущественные/отсутствуют.

Сверки журналов и иных указанных выше документов с первичными документами Ответственный актуарий не осуществлял, и ответственность за соответствие журналов и форм отчетности первичным документам полностью лежит на руководстве Общества.

С учетом масштаба вероятного разброса наилучших актуарных оценок в зависимости от выбранной методологии и предпосылок, с учетом проведенного анализа чувствительности и несмотря на ряд указанных недостатков данных, описанные контрольные процедуры не выявили фактов, способных повлиять на выводы настоящего актуарного заключения. Таким образом Ответственный актуарий может констатировать наличие данных, которые являются внутренне непротиворечивыми, обладают точностью и полнотой, достаточной для оценки резервов с учетом вышеуказанных допущений.

Оценки страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов, указанные в отчетности Общества, подтверждены Ответственным актуарием (в части исходных данных – в рамках проведения выполненных контрольных процедур).

В части иных показателей для целей актуарного заключения Ответственным актуарием использована информация об активах и обязательствах (в том числе по срокам погашения прочих активов и обязательств), предоставленная Обществом в составе отчетности, подтвержденной независимым аудитом. Ответственным актуарием проведен общий анализ состава активов и обязательств в представленных формах, но аудит соответствия оценок в финансовой отчетности Общества Ответственным актуарием не проводился, в том числе не проводились сверки с реальными договорами, выписками со счетов банков, проверки адекватности оценки дебиторской задолженности, оценки недвижимости, ценных бумаг и т.д. Соответственно Ответственный актуарий не принимает на себя ответственность за адекватность оценок активов и обязательств в отчетности Общества кроме оценок страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов, указанных в форме 0420125 отчетности Общества (в части исходных данных – в рамках проведения выполненных контрольных процедур).

Информация об отсутствии обременений активов и о проведенных Обществом процедурах по контролю обесценения активов приняты Ответственным актуарием к сведению. Ответственным актуарием изучена и принята к сведению учетная политика Общества во всех существенных для проведения обязательного актуарного оценивания направлениях.

3.4. Информация по распределению договоров страхования и перестрахования по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее резервные группы).

Договоры страхования распределяются по следующим резервным группам:

Обозначение резервной группы	Наименование резервной группы
Туристы	Страхование выезжающих за рубеж
Финансовые риски_Товарные кредиты	Страхование товарных кредитов
Финансовые риски_Агро	Страхование урожая и страхование животных
Финансовые риски_Прочие	Прочее страхование финансовых рисков
Ответственность	Страхование ответственности, кроме страхования ответственности перевозчика морского транспорта
МГТ	Страхование морского каско и ответственности, страхование авиационного каско, железнодорожного транспорта и страхование грузов
КАСКО	Страхование автотранспорта, включающее классический продукт каско и страхования рисков, связанных с продленной гарантией на автомобиль. Непосредственно расчет резерва произошедших, но не заявленных убытков осуществляется по двум отдельным продуктам внутри данной резервной группы.
НС	Страхование от несчастного случая, не связанное с ипотечными продуктами. Непосредственно расчет резерва произошедших, но не заявленных убытков осуществляется по двум отдельным продуктам внутри данной резервной группы.
НС_Ипотека	Страхование от несчастного случая, связанное с ипотечными продуктами. Непосредственно расчет резерва произошедших, но не заявленных убытков осуществляется по двум отдельным продуктам внутри данной резервной группы.
Имущество_ФЛ	Страхование имущества физических лиц
Имущество_ЮЛ	Страхование имущества юридических лиц
Зеленая карта	Добровольное страхование автогражданской ответственности "Зеленая карта"
ДАГО	Добровольное страхование автогражданской ответственности

Данные по указанным резервным группам являются в приемлемой степени однородными и достаточными для оценки обязательств с учетом следующего:

- Ответственный актуарий должен отметить, что ряд групп таких как например «Ответственность», «МГТ», «Имущество_ЮЛ» и «Финансовые риски_Прочие» содержат в себе достаточно широкий спектр видов страхования. По таким видам страхования нет достаточной статистики, чтобы проводить оценку страховых резервов отдельно, однако такие виды страхования были объединены на основе априорных предположений о схожем уровне убыточности и единстве принципов урегулирования, что не противоречит наблюдаемым данным. В связи с этим

данные группы могут считаться однородными для целей расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков.

- Объединение данных резервных групп с другими нецелесообразно в силу риска снижения однородности.
- Ответственный актуарий следует указанному распределению, принятому в актуарных заключениях, составленных по итогам предыдущих лет, но дополнительно Ответственный актуарий обращает внимание, что для целей расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков на отчетную дату и ряд предшествующих лет с целью увеличения однородности проведено выделение дополнительных сегментов по ряду указанных резервных групп, что, Ответственный актуарий считает обоснованным, и более подробно излагает в пункте 3.6.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Учитывая тот факт, что выбор использованных допущений и предположений неразрывно связан с выбором методов, Ответственный актуарий излагает пункты 3.5. - 3.6. совместно.

В данном разделе, до изложения специфических для каждого вида резерва или резервной группы допущения, необходимо привести ряд новых особенностей бизнес-среды, в котором функционирует Общество, и которые Ответственный актуарий должен принять во внимание:

- с марта 2022 года Общество приостановила заключение договоров страхования с новыми клиентами кроме договоров обязательного страхования или договоров, регламентированных генеральными соглашениями, заключенными ранее принятого решения. Продления ранее заключенных договоров осуществляется.
- Общество в 2022 году функционирует в условиях повышения кредитных рисков, связанных с перестрахованием за рубежом, а также в части ряда ценных бумаг- иностранных эмитентов.
- Общество (как и весь рынок страхования в 2022) функционирует в условиях инфляционного роста.

Методы управления указанными факторами и рисками описаны Ответственным актуарием в специфических для указанных рисков разделов.

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных Ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Резерв незаработанной премии (далее РНП)

Общество проводит оценочные доначисления страховой премии, комиссии, перестраховочной премии и перестраховочной комиссии по договорам страхования и входящего перестрахования, по которым по состоянию на отчетную дату не получены первичные документы, на основе следующей информации:

А) на основе реестров фактической информации по каждому из договоров, по которому не получены первичные документы, составленных подразделениями андеррайтинга с указанием премий и комиссий по договорам страхования, входящего перестрахования и исходящего перестрахования, дат действия и т.д. К таким договорам для оценки РНП, отложенных аквизиционных расходов (далее ОАР), доли перестраховщика в РНП и отложенных аквизиционных доходов (ОАД) был применен метод «pro rata temporis».

Б) на основе оценок агрегированной премии и комиссии по ряду узких линий бизнеса, выполненных подразделениями андеррайтинга на основе знаний и опыта сотрудников подразделения. Для расчета РНП и ОАР по таким данным применен метод 1/8 с предпосылкой о дате начала договоров в середине 4-го квартала 2022 года и среднем сроке действия, характерном для данной узкой линии бизнеса. Величина оценочного доначисления доли перестраховщика в премии определялась Обществом как произведение суммы оценочного доначисления брутто премии на отношение премии по договорам исходящего перестрахования за год, предшествующий отчетному, к начисленной брутто премии за год, предшествующий отчетному. Величина оценочного доначисления перестраховочной комиссии определялась Обществом как произведение оценочного доначисления премии по исходящему перестрахованию на отношение начисленной перестраховочной комиссии за год, предшествующий отчетному, к начисленной премии по договорам исходящего пропорционального перестрахования за год, предшествующий отчетному. Оценка ОАР для договоров такого типа была произведена как произведение РНП на отношение величины комиссии и обязательных отчислений к величине премии. Оценка доли перестраховщика в РНП и ОАД была произведена по аналогии с оценкой РНП и ОАР для данного типа договоров.

В) на основе оценок общей премии по ряду управленческих линий бизнеса, выполненной актуарным подразделением Общества с применением треугольных методов к собранному треугольнику премий за последние три года (с распределением премий по кварталам начала договоров и кварталам начисления премий по договорам). Оценка проводилась методом модифицированной цепной лестницы и трендовым методом с корректировкой ряда коэффициентов развития. Учитывая, что, используя треугольные методы, Общество получило оценки премий, распределенные по кварталу начала договоров, для расчета РНП по таким данным применен метод 1/8 с предпосылкой о дате начала договоров в середине соответствующего квартала и среднем сроке действия, характерном для данной линии. Величина оценочного доначисления комиссии определялась Обществом как произведение суммы оценки премии на отношение начисленной комиссии за год, предшествующий отчетному, к начисленной премии за год, предшествующий отчетному. Оценка ОАР для договоров такого типа была произведена по аналогии с оценкой РНП. Оценки доли перестраховщика в премии и комиссии, а также расчет доли перестраховщика в РНП и ОАД были произведены по аналогии с оценкой аналогичных показателей, описанных в пункте Б выше.

Для прочих договоров страхования и входящего перестрахования оценка РНП осуществлялась методом «pro rata temporis». Таким образом, для всех типов начислений использована предпосылка о равномерном распределении риска по всему сроку действия договора.

Расчет РНП по договорам, обязательства по которым зафиксированы в иностранной валюте, производится в валюте ответственности и переводится в рубли по курсу на отчетную дату.

Резерв сомнительной дебиторской задолженности не учитывается при оценке страховых обязательств, поскольку нет оснований утверждать, что по договорам Общества существует связь между формированием резерва сомнительной дебиторской задолженности и оценкой обязательств.

Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее РПНУ).

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого убытка определяется подразделением урегулирования убытков Общества на основании документальной, экспертной оценки размера страховых обязательств. При отсутствии информации об обстоятельствах страхового случая, позволяющей точно определить размер убытка, величина заявленного убытка с потенциальным размером менее 80 млн. рублей определяется исходя из установленного и утвержденного документально в Обществе стандартного (среднего) резерва, дифференцированного по отдельным видам страхования и/или учетным группам. При этом при наличии заявления в указанных обстоятельствах о потенциальном убытке размером более

80 млн. рублей, размер убытка определяется на основании заявления с корректировкой на экспертно оцененную вероятность признания указанного убытка страховым.

Расчет РЗНУ по договорам, обязательства по которым зафиксированы в иностранной валюте, производится в валюте ответственности и переводится в рубли по курсу на отчетную дату.

Для расчета РПНУ был применен следующий общий алгоритм:

-анализируется информация нестатистического характера, собранная на основе интервью, проведенного Ответственным актуарием со специалистами Общества, а также общедоступная информация о влиянии коронавирусной инфекции и прогнозах инфляции;

-анализируются имеющиеся в распоряжении данные на предмет однородности и достаточности портфеля. В случае необходимости вводятся дополнительные предпосылки по объединению/разъединению резервных групп и/или привлечению дополнительной внешней статистики;

-определяется требуемая длина статистики, в частности для понимания необходимости привлечения статистики по давним периодам событий в силу длительного периода урегулирования и/или в силу флуктуативности имеющихся в распоряжении данных;

-исследуется вопрос базы убытков: оплаченных или состоявшихся (сумма оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных), в рублях или в иностранной валюте, в денежных единицах или в количестве, в квартальной или иной временной группировке данных;

-проводится ретроспективный анализ резервов убытков, и выявляются факторы, повлиявшие на результат;

-выясняется методология расчета РПНУ на предыдущую отчетную дату;

-определяется закономерность размера угловой ячейки, чувствительность результата к угловой ячейке и вводится предпосылка о доверии к ее размеру;

-вводится предпосылка о коэффициентах развития на основе анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития (строятся тренды, анализируется флуктуативность коэффициентов, коэффициенты развития сравниваются с историческими, особое внимание уделяется хвостовым коэффициентам развития). Помимо непосредственно анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития учитываются результаты расчета на основе кумулятивных, средних и взвешенных коэффициентов развития - для анализа трендов и флуктуативности коэффициентов;

-принимается решение об оценке убыточности для расчета РПНУ на основе динамики убыточности по периодам страхового случая в зависимости от тестируемых моделей оценки коэффициентов развития и методов расчета. В том числе решается вопрос сглаживания убыточности по периодам наступления страховых случаев. Помимо непосредственно анализа динамики убыточности выявляется возможность применения при расчете РПНУ оценки средней и кумулятивной убыточности;

-анализируются экономические и/или бизнес-факторы, влияющие на динамику коэффициентов развития и убыточность, и решается вопрос о необходимости дополнительного учета внешних факторов, в том числе экстра-инфляции.

-определяются методы, соответствующие введенным предпосылкам среди следующих рассмотренных: метод цепной лестницы (модифицированный метод цепной лестницы), метод Борнхьюттера-Фергюсона, метод Кейп-Кода, аддитивный (на основе независимости нормированных приращений убытка от года события) метод, метод Бенктандера, построенный на комбинации метода цепной лестницы и метода Борнхьюттера-Фергюсона, а также метод простой (ожидаемой) убыточности и/или Фергюсона в случае применения экспертных оценок или внешней статистики.

Данный алгоритм применяется в несколько итераций.

Инфляционные риски были отражены при расчете РПНУ следующим образом.

Ответственный актуарий анализирует фактическую инфляционную динамику опубликованного Росстатом индекса потребительских цен (ИПЦ) регулярно. В 4 квартала 2021 года, Ответственный актуарий пришел к выводу о необходимости дополнительного учета инфляционного роста в резерве произошедших, но не заявленных убытков.

Безусловно поправки на инфляцию, которая отражает регулярную инфляцию, наблюдаемую в предыдущие периоды, и которая «заложена» в коэффициентах развития, учитывается в расчете РПНУ. Кроме того, везде, где позволяет достаточность статистики и наличие флуктуации, Общество при определении оценок коэффициентов развития использует данные последних периодов, в том числе для максимального отражения последних инфляционных тенденций.

Однако, учитывая усиление инфляционного давления, Ответственный актуарий включил в расчет РПНУ дополнительную внешнюю корректировку на экстра-инфляцию (которую, предположительно, не отражает статистика треугольников) на базе индекса ИПЦ в части непродовольственных товаров и услуг. Выбор ИПЦ в части непродовольственных товаров и услуг сделан в силу того, что с одной стороны в Обществе нет такого объема портфелей, по которым мог бы быть выведен специфический коэффициент экстра-инфляции для каждой линии.

С целью учета экстра-инфляции приведен следующий алгоритм: значение ИПЦ последних кварталов экстраполировано на 2023 год и найдено отношение экстраполированного значения к значению ИПЦ последних кварталов 2021-2022 года (учтенных в треугольнике). При этом экстраполяция осуществлялась на основе степенной и линейной функций, а прогноз годовой инфляции получен на основе усредненного результата. Далее ответственный актуарий рассчитал для резерва каждого квартала страхового случая средневзвешенный период урегулирования резервов убытков, и, таким образом, при расчете резервов убытков к годовому значению коэффициента инфляции была применена соответствующая поправка в зависимости от квартала страхового случая.

Группа «Туристы».

Ответственным актуарием была проанализирована база оплаченных убытков с 2016 года, в том числе выплат последних лет по страховым случаям более ранних периодов, а также динамику коэффициентов развития по событиям 2019 годов, и пришел к выводу об исчерпанности процесса выплат по страховым случаям до 2019 года.

Несмотря на то, что страховые выплаты производятся в рублях, очевидно, что обязательства Общество несет в валюте. Поэтому Ответственный актуарий пересчитал статистику по выплатам и заработанным премиям в евро, исходя из среднеквартального курса, и, таким образом, дальнейшие расчеты РПНУ Ответственный актуарий производил в Евро, с последующим пересчетом результата в рубли по курсу на конец отчетного периода. Инфляционный фактор Евро учитывается при использовании коэффициентов развития. Фактором ускорения

инфляции в Евро относительно предыдущих лет Ответственный актуарий пренебрег в силу его незначительного влияния в абсолютной величине.

Ответственный актуарий обратил внимание на неравномерность процесса выплат по ряду периодов. Консультации Ответственного актуария с подразделением урегулирования убытков показали, что неравномерность связана с изменяющимся бизнес-процессом согласования документации по урегулированию убытков с ассистантской компанией, и, соответственно, выплаты производятся по мере их согласования. При том, что данный процесс находится под контролем подразделения урегулирования убытков Общества, указанные особенности выплатного процесса вынуждают разработать методику оценки РПНУ с учетом того, что Ответственный актуарий может воспользоваться только треугольником оплаченных убытков и Ответственному актуарию следует с аккуратностью полагаться на статистику развития убытков в связи с ее неравномерностью.

Вторым фактором, который Ответственный актуарий учел при разработке методологии – это влияние пандемии коронавирусной инфекции в 2020 году для исключения влияния данного периода на последующие прогнозы.

Третьим фактором, который Ответственный актуарий учел при разработке методологии – это динамика продаж и потенциальный рост убыточности в 2022 году.

Таким образом, Ответственный актуарий разбил имеющуюся в распоряжении статистику на 4 части в зависимости от периода наступления страхового случая:

Период 1. до 2Q2019: период обычной деятельности.

Период 2. 3Q2019-1Q2020: период деятельности с задержкой оплат в адрес сервисной компании в связи с описанными технологическими причинами.

Период 3. 2Q2020-2Q2021: период карантина и посткарантина в силу пандемии коронавирусной инфекции.

Период 4. 3Q2021-4Q2022: период.

На основе этого Ответственным актуарием принят следующий подход:

- к периоду 1 применен метод цепной лестницы в силу того, что статистика по данным годам является индикативной для оценки конечного убытка по данным периодам наступления страхового случая.

- к периоду 2 применен метод цепной лестницы с применением коэффициентов развития, полученных на базе периода 1, по следующей причине: сравнение динамики коэффициентов развития последних кварталов оплат демонстрирует схожесть этой динамики периода 1 и периода 2, что дает основание считать, что динамика коэффициентов развития по периоду 2 становится близкой к регулярной.

- к периоду 3 также применен метод цепной лестницы с применением подхода, использованного на базе периода 2. Выбор метода цепной лестницы применен в силу отражения того факта, что убыточность данного периода отличается от убыточности других периодов.

- к периоду 4 применен метод простой убыточности на базе оценки убыточности, данной по периоду 2, в силу того, что фактические выплаты по данному периоду не могут объективно характеризовать убыточность данного периода как в силу указанных задержек оплат, так и в силу низкого фактора задержки по данному периоду.

Группа «НС_Ипотека».

Данная резервная группа как на текущую, так и на предыдущие отчетные даты для целей оценки РПНУ была разбита на ряд дополнительных сегментов:

Сегмент 1. Ипотечные продукты по страхованию от несчастного случая, относящиеся к иным банкам кроме НСВ.

Сегмент 2. Ипотечные продукты по страхованию от несчастного случая, относящиеся к банку НСВ.

Ответственный актуарий выделяет следующие причины для дополнительной сегментации:

- дополнительная сегментация приводит к увеличению однородности статистики, поскольку данные сегменты различаются в части динамики бизнеса, практики резервирования ЗНУ, канала распространения и оценки убыточности.

- объем данных в каждом из сегментов достаточен для самостоятельной оценки.

Расчет РПНУ осуществлен следующим образом:

Сегмент 1. Учитывая очень длительный срок урегулирования, Ответственный актуарий разбил имеющуюся статистику на период страхового случая до 2016 (включительно) и после.

А) Период страхового случая до 2016 включительно. Ответственный актуарий проанализировал отдельно поквартальный поток выплат, произведенных в 2016-2022 годах, и относящихся к периоду страхового случая 2016 и ранее. С целью прогнозирования будущих выплат по данным годам, Ответственный актуарий экстраполировал поток ежеквартальных выплат и пришел к заключению о достаточности начисленного РЗНУ по данным периодам для покрытия будущих выплат. Поэтому создание дополнительного РПНУ, относящегося к периодам до 2016 года, не требуется.

Б) Период страхового случая после 2016. В качестве основного подхода используется расчет по треугольнику понесенных убытков. Причина такого выбора состоит в более раннем реагировании оценки на объективное изменение убыточности. Отсутствие трендов индивидуальных коэффициентов развития позволяет использовать данные по всем периодам страхового случая с 2016 года, хотя Ответственный актуарий и отмечает нестабильность коэффициентов развития. Ответственный актуарий использовал кумулятивные коэффициенты развития, исключив один из кварталов страхового случая из базы в силу не типичности его развития. Ответственный актуарий провел оценку РПНУ с применением комбинации методов: модифицированный метод цепной лестницы для всех кварталов страхового случая кроме последнего и Борнхьюттера-Фергюсона для последнего квартала страхового случая. Оценка убыточности по последнему периоду была усреднена среди последних четырех периодов. Применение метода цепной лестницы обусловлено допущением объективно разной убыточности по периодам страхового случая, что вызвано различными сезонными, экономическими причинами, а также причинами, связанными с пандемией. Однако применение метода цепной лестницы для последнего квартала нецелесообразно, потому что фактические выплаты по данному периоду не могут объективно характеризовать убыточность в силу низкого фактора задержки.

В качестве альтернативных Ответственный актуарий рассмотрел несколько подходов: подход, основанный на методе цепной лестницы; подход, аналогичный принятому, но на базе кумулятивных коэффициентов; подход на базе оплаченных убытков (с доверием к РЗНУ и без). Вместе с тем, Ответственный актуарий выше обосновал целесообразность именно указанного подхода.

Сегмент 2. Подход в целом аналогичен подходу к Сегменту 1. Ответственный актуарий разбил имеющуюся статистику на период страхового случая до 2016 и после.

С целью прогнозирования будущих выплат по периоду до 2016, Ответственный актуарий экстраполировал поток ежеквартальных выплат и пришел к заключению о достаточности начисленного РЗНУ по данным периодам для покрытия будущих выплат. Поэтому создание дополнительного РПНУ, относящегося к периодам до 2016 года, не требуется.

В части периода после 2016: особенность данного сегмента состоит в том, что последний заявленный убыток состоялся в первом квартале 2019 года в связи с окончанием срока действия договоров. Объем заявленных, но не урегулированных убытков по данному периоду незначителен. В связи с этим аналогично Сегменту 1 применяется метод цепной лестницы на базе треугольника понесенных убытков с использованием кумулятивных коэффициентов развития (коэффициенты ниже единицы, получаемые после 16-ти кварталов развития, приравнивались к единице в силу высокой неопределенности получения при прогнозировании дохода от высвобождения РЗНУ). Алгоритм предусматривает невозможность принятия отрицательных резервов убытков по кварталу наступления страхового случая, поэтому при получении отрицательного значения ожидаемых будущих выплат по кварталу страхового случая данная величина могла быть сокращена по модулю до значения РЗНУ по данному периоду. В качестве альтернативного подхода Ответственный актуарий сделал расчет на базе оплаченных убытков и получил интервал значений, накрывающий основной результат (интервал получен в зависимости от доверия к величине РЗНУ).

Учитывая специфику данного вида страхования, какой-либо дополнительный инфляционный фактор не учитывается.

Группа «НС».

Данная резервная группа как на текущую, так и на предыдущие отчетные даты для целей оценки РПНУ также была разбита на ряд дополнительных сегментов:

- дополнительная сегментация приводит к увеличению однородности статистики, поскольку данные сегменты различаются в части особенностей продуктов, в части динамики бизнеса, практики резервирования ЗНУ, канала распространения и оценки убыточности.

- объем данных в каждом из сегментов достаточен для самостоятельной оценки.

Сегмент 1. Продукты по страхованию пассажиров такси от несчастного случая.

Сегмент 2. Другие неипотечные продукты по страхованию от несчастного случая.

Сегмент 1. Данный продукт продается с 4Q2017 года, является значительным по объему премий для Общества, в том числе учитывая, что все премии и убытки приходятся на собственное удержание Общества.

Ответственный актуарий внутри Сегмента 1 с целью оценки размера РПНУ:

- проводит отдельный анализ по крупным (для данного продукта) убыткам и ординарным убыткам;
- применяет отдельный подход к количеству выплат и размеру оплаченного убытка.

Оба данных фактора по мнению Ответственного актуария приводят к оценке наименее подверженной случайным колебаниям.

В качестве экспозиции Ответственный актуарий использует данные по числу поездок, полученных от подразделения андеррайтинга напрямую.

Для оценки РПНУ по ординарным убыткам:

- в части прогнозирования размера индивидуальной выплаты Ответственный актуарий дифференцировал оценки в зависимости от задержки оплат, поскольку статистика показывает очень значимую зависимость размера от фактора задержки, но при этом инфляционный фактор не влияет на размер выплаты.

- в части прогнозирования количества ординарных убытков Ответственный актуарий использует метод цепной лестницы, а к последним кварталам применяет метод Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой частоты, скорректированной с учетом сезонности и тренда убыточности. При этом с учетом того, что продукт не имеет давней истории, Ответственный актуарий осторожно экстраполировал функцию коэффициентов развития (были использованы кумулятивные коэффициенты, но рассчитанные на базе периодов разной длины, с учетом вероятных трендов).

Для оценки РПНУ по крупным убыткам Ответственный актуарий использовал усредненную оценку размера убытка (зависимости от задержки не выявлено), и прогноз количества убытков был получен умножением оценки частоты к экспозиции по новым периодам. Оценка частоты при этом была получена по годам до отчетного года методом цепной лестницы, а за отчетный – методом простой убыточности.

Сегмент 2. Ответственный актуарий оценивал РПНУ на базе треугольника оплаченных убытков. Учитывая некоторый тренд индивидуальных коэффициентов развития убытка, Ответственный актуарий оценивает первые коэффициенты развития на базе средневзвешенной величины последних индивидуальных коэффициентов. Последующие коэффициенты были оценены на базе кумулятивных с использованием выравнивания и экстраполяции степенной функцией. Для всех кварталов страхового случая кроме последнего применяется метод цепной лестницы. Принимая во внимание невысокую степень доверия к тому, что простая экстраполяция понесенных убытков последнего квартала наступления страхового случая может объективно отражать конечный убыток на небольшом портфеле, для последнего квартала страхового случая Ответственный актуарий применяет метод Борнхьюттера-Фергюсона. Оценка убыточности при этом усредняется на базе убыточности 4-х предшествующих кварталов. Дополнительно Ответственный актуарий провел интервью с сотрудниками управления урегулирования убытков относительно крупного заявленного, но не урегулированного убытка, относящегося к периоду до 2016 года, и получил исчерпывающее пояснение причин отсутствия изменений по данному убытку.

Учитывая специфику данного вида страхования, какой-либо дополнительный инфляционный фактор не учитывается.

Группа «КАСКО».

В данной резервной группе Ответственный актуарий осуществляет оценку РПНУ по двум отдельным секциям:

Секция 1. «Продленная гарантия».

Суть данного продукта состоит в защите имущественных интересов страхователей-владельцев автомобилей в связи с возможными расходами на ремонт автомобиля в постгарантийный период.

Данный продукт почти полностью защищен пропорциональной перестраховочной защитой (если не учитывать кредитных рисков). Вместе с тем, величина брутто-резервов по данной резервной группе велика, и, соответственно, Ответственный актуарий уделяет повышенное внимание внешним и внутренним факторам, влияющим на данную резервную группу.

Ответственный актуарий отмечает общее снижение выплат в последние годы и значительный доход Общества от переоценки резервов на брутто-уровне, сформированных на конец прошлого года.

С одной стороны, на консультациях с Ответственным актуарием сотрудники подразделений андеррайтинга указали, что в 2018 году вступили в силу договоры страхования с условиями, существенно отличающимися от ранее действующих. Доля подержанных автомобилей (заведомо более рискованных для данного продукта) существенно снизилась в портфеле. Это может объяснять снижение общего объема выплат, наблюдаемых в последние годы.

С другой стороны, учитывая, что разделение данных на относящихся к старым и новым программам страхования является технически не осуществимым, особенно учитывая долгосрочность заключенных договоров (в среднем 2 года) и значительную временную разницу между датой заключения договора и датой начала ответственности (в среднем 2 года) Общество не смогло в прошлые годы проверить указанное объяснение резкого снижения уровня выплат. Альтернативным объяснением в прошлые годы могла быть технологическая задержка выплат, учитывая технологически сложный бизнес-процесс по данному продукту, предполагающий участие внешних сторон (партнеры Группы Альянс) в организации процедуры заявления о страховом случае. Кроме того, в 2020 году задержки в получении информации могло быть объяснено дополнительно причинами, связанными с пандемией коронавирусной инфекции.

Дополнительным фактором, требующей осторожности при резервировании данного продукта, явились потенциальные задержки выплат в связи с технологическими проблемами урегулирования (выявлено по результатам интервью с андеррайтерами) и оценки развития инфляционных процессов.

В связи с этим на отчетную дату был принят следующий подход к оценке РПНУ на базе общего треугольника оплаченных убытков:

- ко всем периодам страхового случая кроме последних трех кварталов был применен метод цепной лестницы, поскольку изменения продукта, а также внешней среды позволяет утверждать, что разница в оценках убыточности между кварталами может быть вызвана не только случайными причинами, поэтому усреднение убыточности необходимо только в случаях явного недоверия к произведенным выплатам как к базе для оценки убыточности. К треугольнику применяются кумулятивные коэффициенты развития, поскольку возможные закономерности изменения скорости урегулирования убытков не обнаружены.
- к последним трем кварталам был применен метод простой убыточности, сглаживающий неадекватную траектория выплат.
- дополнительно в силу подверженности данного продукта инфляционным процессам, Ответственный актуарий дополнительно учел фактор экстра-инфляции в соответствии с общим алгоритмом расчета РПНУ, приведенным выше до процесса описания особенностей расчета по каждому продукту.

В качестве альтернативных подходов Ответственный актуарий применил:

- метод цепной лестницы с кумулятивными коэффициентами и коэффициентами, принятыми в расчет.
- комбинированный метод аналогичный принятому, но с кумулятивными коэффициентами.

Секция 2. «Классическое Каско».

Размер портфеля очень существенно снижался ежегодно до 2017 года, после чего в течение двух лет объем стабилизировался на уровне до 10 млн. рублей.

Учитывая величину портфеля до 2018 года Ответственный актуарий, построил поток ежеквартальных выплат, оплаченных за период 2016-2022, относящихся к событиям до 2017 года, и убедился в отсутствии необходимости формирования РПНУ по данному периоду.

Для периода с 2018 года Ответственный актуарий принял следующий подход на базе треугольника оплаченных убытков:

- коэффициенты развития приняты кумулятивными, учитывая отсутствие трендов. Аппроксимация функциями также не делалась, учитывая сравнительно гладкое изменение коэффициентов развития и короткий период урегулирования.

- метод Борнхьюттера-Фергюсона применяется к последнему кварталу страхового случая с использованием усредненного значения оценки убыточности, полученной на базе предыдущих кварталов. Метод Борнхьюттера-Фергюсона был применен в связи с недоверием к тому, что значение выплат, наблюдаемые в последнем квартале, характеризуют реальную оценку убыточности по данному кварталу.

- метод цепной лестницы применялся для предшествующих кварталов, поскольку наблюдаемые значения выплат могут быть экстраполированы на конечный убыток с более высокой степенью доверия.

В качестве альтернативного метода и анализа чувствительности были протестированы: метод цепной лестницы, метод Бенкандера, не принятой Ответственным актуарием в силу подверженности данного метода значительным колебаниям результатов в условиях небольшого портфеля. Метод Кейп-Кода и иные методы Борнхьюттера-Фергюсона не приносят заметного отличия в результатах.

В силу подверженности данного продукта инфляционным процессам, Ответственный актуарий дополнительно учел фактор экстра-инфляции в соответствии с общим алгоритмом расчета РПНУ, приведенным выше до процесса описания особенностей расчета по каждому продукту.

Группа «ДАГО».

В целом ситуация с портфелем по данной резервной группе схожа с ситуацией по группе «Классическое каско». Общество до 2017 года активно работало на открытом рынке, после чего существенно снизило объем портфеля до (в среднем) 10 млн. рублей. При этом новый портфель, работающий с 2017 года, не только по объему, но и по каналам продаж структурно отличается от портфеля, относящегося к предыдущим периодам наступления страхового случая. При этом выплаты по старому портфелю (страховые случаи до 2017 года) до сих пор производятся в части страховых случаев 2015 года и ранее (период наибольшей величины портфеля).

На основе данных наблюдений, Ответственный актуарий построил поквартальный поток выплат, произведенных в 2016-2022 годах, относящихся к периоду страхового случая до 2017 года включительно. С целью прогнозирования будущих выплат Ответственный актуарий экстраполировал поток ежеквартальных выплат и пришел к заключению о недостаточности начисленного РЗНУ по данным периодам для покрытия будущих выплат. Поэтому РПНУ по данным периодам сформирован как разница между оценкой будущих выплат, рассчитанной на базе экстраполяции существующего потока выплат по старому портфелю, и сформированным РЗНУ, относящимся к старому портфелю.

По отношению к новому портфелю (2018-2022 годы), учитывая малый портфель, характерную для данного вида страхования низкую частоту страхового случая, Ответственный актуарий провел оценку РПНУ методом Фергюсона, исходя из априорных оценок коэффициентов развития и убыточности, полученных на основе опыта Ответственного актуария. Вместе с тем, Ответственный актуарий дополнительно проанализировал влияние отклонения введенных предпосылок на результат и пришел к выводу о незначительности такого влияния даже в части непосредственно данной резервной группы.

Группа «Зеленая карта».

Портфель Общества по данной резервной группе характеризуется нулевой заработанной премией более 5 лет, однако развитие понесенных убытков (в том числе возобновление единичных, но достаточно крупных убытков, закрытых в прошлые годы) наблюдается, в том числе в 2021 году.

Ответственный актуарий принял метод цепной лестницы на базе треугольника понесенных убытков: все прогнозные коэффициенты развития приравнивались к фактическим кумулятивным коэффициентам. При этом значения коэффициентов развития, начиная с 6-го, аппроксимировались с целью выравнивания и экстраполяции.

Группа «Финансовые риски_Товарные кредиты». По данной резервной группе Обществом заключен договор коммутации с клиентом (единственным), предполагающим отсутствие обязательств Общества как в части произошедших, так и в части не произошедших страховых случаев. В связи с этим Обществом обнулены резервы убытков, РНП и ОАР.

Группа «Имущество_ФЛ». Величина среднеквартального портфеля последние годы в среднем составляет 10 млн. руб. Треугольник построен за 6-летний период на базе оплаченных убытков. Признаки неисчерпанности периода развития отсутствуют. Анализ индивидуальных коэффициентов развития показал их флуктуативность в силу разброса размера убытка, но тренд не выявлен. Поэтому в качестве прогнозных коэффициентов развития были приняты кумулятивные коэффициенты, обеспечивающие большую устойчивость оценки на базе треугольника оплаченных убытков. Ответственный актуарий использовал комбинацию следующих методов: Борнхьюттера-Фергюсона для последнего квартала страхового случая с применением средневзвешенной оценки убыточности на базе последних периодов и метод цепной лестницы для прочих периодов.

В качестве альтернативного метода и анализа чувствительности были протестированы:

- метод цепной лестницы, приводящий к значительно более низкой оценке РПНУ в силу фактически нулевого значению первого столбца и флуктуативности второго столбца, что не дает возможность принять данный результат.
- методы, аналогичные принятому с различными типами усреднений убыточности.

В силу подверженности данного продукта инфляционным процессам, Ответственный актуарий дополнительно учел фактор экста-инфляции в соответствии с общим алгоритмом расчета РПНУ, приведенным выше до процесса описания особенностей расчета по каждому продукту.

Группа «Ответственность».

Среднеквартальная заработанная премия до 2Q2022 – более 150 млн. рублей. Последние два квартала наблюдается падение заработанной премии в 2 раза.

Особенность видов страхования, включенных в данную группу, заключается в длительном урегулировании убытков. При этом оплата убытков, заявленных достаточно быстро, может производиться в течение нескольких лет, что в случае расчета на базе треугольника оплаченных убытков вносит высокую степень неопределенности при выборе последних коэффициентов развития. В связи с этим в качестве базы для оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков был выбран треугольник понесенных убытков. В связи с выбором такой базы Ответственный актуарий пришел к выводу о достаточности шестилетней статистики. Несмотря на то, что очень крупных убытков по данной группе нет, и они маловероятны, в портфеле есть убытки средней величины, которые были заявлены и большинство из которых сняты в последствии, и которые представляются несистемными с точки зрения развития убытков. Для решения данной проблемы Ответственный актуарий нивелировал влияние таких периодов страхового случая на кумулятивные коэффициенты развития. В целом индивидуальные коэффициенты развития являются флуктуативными в силу разброса размера убытка, но

не имеют тренда, поэтому в качестве прогнозных коэффициентов развития были приняты кумулятивные коэффициенты, обеспечивающие большую устойчивость оценки развития (с учетом указанной выше корректировки на нетипичные индивидуальные коэффициенты).

Второй особенностью данного треугольника является наличие коэффициентов развития ниже единицы (чем более отдаленный период от квартала страхового случая, тем больше шансов, что коэффициент развития ниже 1). В этом случае в соответствии с подходом, принятым Обществом в предыдущие годы оценки, Ответственный актуарий подошел с осторожностью к выравниванию и экстраполяции последних коэффициентов развития.

В качестве метода оценки использовалась комбинация методов Борнхьюттера-Фергюсона для последнего квартала наступления страхового случая и метода цепной лестницы для более ранних периодов. При этом, учитывая небольшой тренд в оценке убыточности Ответственный актуарий в качестве оценки ожидаемой убыточности для последнего квартала выбрал средневзвешенную убыточность предыдущих четырех кварталов. Основная причина выбора такой комбинации заключается в следующем:

- значения выплат, наблюдаемые в последнем квартале страхового случая, могут не характеризовать реальную конечную оценку убыточности по данным кварталам с учетом большого разброса значения убытков последнего квартала наступления страхового случая вокруг среднего. Поэтому для сглаживания колеблющихся оценок РПНУ требуется применение метода Борнхьюттера-Фергюсона.
- метод цепной лестницы, примененный к более ранним кварталам страхового случая, является более точным, поскольку отражает индивидуальную оценку убыточности данного квартала.

В качестве альтернативных были применены метод цепной лестницы, дающий флуктуативный результат значительно ниже из-за невыровненного влияния убытков последнего квартала страхового случая, а также метод, аналогичный принятому, но с выравниваем ожидаемых оценок убыточности последнего года, дающий схожий результат, и метод, предполагающий выравнивание убыточности на протяжении последних трех лет. Последний упомянутый метод приводит к несколько меньшему результату.

Группа «МГТ».

Данная резервная группа характеризуется наличием крупных убытков, которые могут быть заявлены достаточно быстро, но оплата обычно производится в течение длительного периода, что в случае расчета на базе треугольника оплаченных убытков вносит высокую степень неопределенности при выборе последних коэффициентов развития. Поэтому Ответственный актуарий остановил свой выбор на треугольнике понесенных убытков. Ответственный актуарий пришел к выводу о достаточности шестилетней статистики.

В портфеле есть крупные и очень крупные убытки, наличие которых существенным образом искажает возможность понять закономерности в развитии убытков. При этом, учитывая долю крупных убытков в треугольнике, нивелирование отдельных выделяющихся убытков не разрешает указанную проблему.

В связи с этим Ответственный актуарий разделил данные на крупные и ординарные убытки (large-attritional claims) на основе следующего принципа: убыток считается крупным, если хотя бы на одну квартальную дату размер заявленного убытка (сумма урегулированной и неурегулированной части) составлял бы более 80 млн. рублей.

Ответственный актуарий произвел расчет РПНУ по крупным убыткам в два этапа:

-расчет «pure IBNR» - части РПНУ, отражающей оценку произошедших крупных убытков, которые будут заявлены. Расчет осуществляется на базе треугольника количества заявленных убытков, распределенного по кварталам страхового случая – кварталам развития. Основным результатом расчета состоит в том, что коэффициенты развития оказываются равными единице, и у Общества нет необходимости в формировании этой части РПНУ. В целях контроля Ответственный актуарий проконсультировался с актуариями других стран Группы Альянс, и получил информацию о схожести выводов для данной резервной группы.

-расчет «IBNeR» - части РПНУ, отражающей оценку развития уже заявленных на отчетную дату крупных убытков. Расчет осуществляется на базе треугольника суммы заявленных убытков, распределенного по кварталам заявления – кварталам развития. Примененный метод: цепной лестницы с исключением ряда аномальных данных. Основным результатом: получена незначительная положительная оценка РПНУ, т.е. уже заявленные убытки имеют очень слабый потенциал к росту общего объема.

Расчет по ординарным убыткам осуществлялся на базе треугольника понесенных убытков за 6 лет. Индивидуальные коэффициенты развития флукуативны, но не имеют тренда, поэтому в качестве прогнозных коэффициентов развития были приняты кумулятивные коэффициенты (с учетом исключения аномальных периодов страхового случая), которые начиная с четвертого периода с осторожностью выровнены степенной функцией и экстраполированы. В качестве метода оценки использовалась комбинация методов Борнхьюттера-Фергюсона для последнего квартала страхового случая и метода цепной лестницы для прочих периодов. Причина выбора такой комбинации схожа с причиной выбора в Группе «Ответственность».

В силу подверженности данного продукта инфляционным процессам, Ответственный актуарий дополнительно учел фактор экста-инфляции в соответствии с общим алгоритмом расчета РПНУ, приведенным выше (до процесса описания особенностей расчета по каждому продукту).

Ответственный актуарий провел большой анализ вероятного разброса оценок в зависимости от введенных предпосылок и использованных методов. Как результат данной работы, Ответственный актуарий должен отметить большой разброс интервала оценок, в том числе наилучших оценок. В частности, отсутствие деления на крупные и ординарные убытки может существенно менять оценку в зависимости от исключений аномальных периодов. Применение кумулятивных коэффициентов без сглаживания также значительно меняет полученную оценку. Применение метода цепной лестницы значительно меняет оценку при использовании любой разумной модели коэффициентов развития с учетом колебаний объема убытков, произошедших по страховым случаям последнего квартала. Также Ответственным актуарием оценен результат применения иных вариантов комбинаций метода Борнхьюттера-Фергюсона и метода цепной лестницы. Ответственный актуарий также протестировал чувствительность оценки РПНУ к вариабельности данных по периоду учета заработанной премии и пришел к выводу о незначительности влияния данной проблемы в условиях широкого интервала наилучших оценок по корпоративным видам страхования особенно по сравнению с вариабельностью факторов выбора коэффициентов развития, методов их сглаживания, подходов к нивелированию влияния крупных убытков и т.д.

Группа «Имущество_ЮЛ». Данный портфель Общества достаточно велик (среднеквартальная заработанная премия более 250 млн. руб. с резким снижением в последние 2 квартала), но включает в себя в основном крупные риски, характеризующиеся большим разбросом размера убытков. В силу той же мотивации, что по группе «МГТ», Ответственный актуарий остановил свой выбор на треугольнике понесенных убытков, и также нивелировал влияние некоторых из периодов страхового случая на кумулятивные коэффициенты развития. Учитывая разброс полученных коэффициентов, Ответственный актуарий дополнительно аппроксимировал коэффициенты развития степенной функцией (начиная с 4-го периода развития). Ответственный актуарий использовал комбинацию следующих методов:

-Борнхьюттера-Фергюсона для последнего квартала страхового случая с применением средневзвешенной оценки убыточности предшествующих трех кварталов в силу того, что значения убытков, наблюдаемые в последнем квартале страхового случая, могут не характеризовать реальную конечную убыточность по данным кварталам с учетом большого разброса значения убытков последнего квартала наступления страхового случая вокруг среднего.

- метода цепной лестницы, примененного к более ранним кварталам страхового случая, для отражения индивидуальной убыточности каждого квартала.

В силу подверженности данного продукта инфляционным процессам, Ответственный актуарий дополнительно учел фактор экстр-инфляции в соответствии с общим алгоритмом расчета РПНУ, приведенным выше (до процесса описания особенностей расчета по каждому продукту).

В целом Ответственный актуарий провел большой анализ вероятного разброса оценок в зависимости от введенных предпосылок и использованных методов. В частности, метод цепной лестницы, приводящий к более низкой оценке РПНУ в силу флуктуативности первого столбца. Также метод, аналогичный принятому, однако усреднение оценки убыточности было распространено на период 2019-2022 год. Кроме того, Ответственный актуарий произвел отдельный расчет для крупных и мелких убытков и пришел к несколько более низкой оценке РПНУ, которая также с точки зрения Ответственного актуария лежит в интервале наилучших оценок, поскольку в данном случае Ответственный актуарий не нашел экономической интерпретации причин различия оценок. Как результат данной работы, Ответственный актуарий должен отменить большой разброс интервала оценок, в том числе наилучших оценок. Ответственный актуарий также протестировал чувствительность оценки РПНУ к вариабельности данных по периоду учета заработанной премии (важно с точки зрения степени своевременности учета страховой премии) настоящего заключения и пришел к выводу о незначительности влияния данной проблемы в условиях широкого интервала наилучших оценок по корпоративным видам страхования особенно по сравнению с вариабельностью факторов выбора коэффициентов развития, методов их сглаживания, подходов к нивелированию влияния крупных убытков и т.д.

Группа «Финансовые риски_прочие». Данная резервная группа включает в себя в основном корпоративные виды страхования финансовых рисков, характеризующиеся существенным разбросом размера убытков. Поэтому общий подход Ответственного актуария к оценке резерва произошедших, но не заявленных убытков аналогичен подходу по другим группам корпоративного страхования, таким как, например, группа «Имущество_ЮЛ». Так в качестве метода оценки использовалась комбинация методов Борнхьюттера-Фергюсона (для последнего года страхового случая) и метода цепной лестницы для прочих периодов на базе кумулятивных коэффициентов развития. Ответственный актуарий произвел анализ интервала наилучшей оценки и анализ чувствительности в соответствии с методологией, описанной выше.

Группа «Финансовые риски_Агро». Наблюдается исчерпанность убытков и бизнеса, поэтому Ответственный актуарий оценивает размер РПНУ как нулевой независимо от метода оценки.

Резерв расходов на урегулирование убытков.

К прямым расходам относятся расходы, которые могут быть отнесены к конкретному убытку (расходы на оплату экспертных услуг, переговоров, судебные и прочие расходы, сопутствующие процессу урегулирования убытков). К косвенным расходам по урегулированию относятся расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток и в большей части – это расходы на оплату труда сотрудников, занятых в урегулировании убытков. Общество имеет аналитические отчеты по прямым расходам ОСБУ, позволившие отнести расходы к конкретной резервной группе. В части косвенных расходов Ответственный актуарий использовал предоставленные экономическими службами Общества данные, разделенные по узким линиям на основании

двухступенчатого распределения (с учетом особенностей информации, описанной в пунктах 3.2.-3.3.). Ответственный актуарий сгруппировал расходы на урегулирование убытков по резервным группам.

Таким образом в распоряжении Ответственного актуария находились данные о прямых и косвенных расходах по резервным группам. Треугольные методы для расчета резерва расходов на урегулирование убытков не применялись из-за отсутствия аналитики для построения соответствующих треугольников.

В связи с этим Ответственный актуарий оценивал для каждой резервной группы резерв расходов на урегулирование как произведение резерва убытков на отношение расходов на урегулирование убытков (отдельно прямых, отдельно косвенных) к выплатам, наблюдаемое в последние 2 года, предшествующих отчетной дате. Метод основан на предположении о том, что полученное соотношение в перспективе останется неизменным. При этом 1 экстремально крупная выплата была исключена из расчета в связи с тем, что повторение такой выплаты в будущем по произошедшим страховым случаям представляется маловероятным.

3.7. 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.

В настоящий момент в силу сложившейся экономической ситуации значительная часть денежных расчетов с контрагентами из стран Европы (далее Отдельные страны) приостановлена в силу новых юридических особенностей функционирования компаний из Отдельных стран, а также в силу необходимости получения согласования регулятора с обеих сторон.

В первую очередь это отражается на кредитном риске Общества, связанном с перестрахованием.

Учитывая данный риск, Общество расторгло ряд договоров с перестраховщиками из Отдельных стран и перезаключило договоры перестрахования с АО «РНПК» начиная с апреля 2022 года. Вместе с тем у Общества остались кредитные риски, связанные, во-первых, со страховыми случаями, произошедшими до перезаключения договоров, и, во-вторых, будущими страховыми случаями, относящимися к непереключенным договорам.

Реализацию кредитного риска Общество наблюдает уже сейчас: несмотря на то, что партнеры Общества-перестраховщики из Отдельных стран признают факт своих обязательств перед Обществом, а также в большинстве случаев являются связанными сторонами Общества, на текущий момент Общество ожидает значительную задержку при получении перестраховочного возмещения от своих партнеров.

Это значит, как минимум, Общество должно учесть временную стоимость денег, отражающую указанную задержку, а как максимум – учесть вероятность неполучения перестраховочной защиты в целом.

В связи с этим Общество разработало подход к частичному обесцениванию будущих денежных потоков по страховым выплатам и расходам на урегулирование убытков на основе следующих предпосылок:

А) частичное обесценивание применяется к доле в страховых резервах перестраховщиков-резидентов Отдельных стран.

Б) частичное обесценивание относится к произошедшим на отчетную дату страховым случаям (резервам убытков) ожидаемым после отчетной даты страховым случаям (резерву незаработанной премии).

В) частичное обесценивание включает как ожидаемую задержку срока оплаты перестраховщиком доли в страховых выплатах, так и возможную полную неоплату перестраховщиком доли в страховых выплатах.

Г) оценка вероятности полного неплатежа перестраховщиками-резидентами Отдельных стран составила 10%.

Д) ожидаемая задержка срока оплаты рассчитывалась как разница между следующими периодами:

- предполагаемым периодом оплаты доли перестраховщика, рассчитанным в соответствии со статистикой компании (далее Период по договору)
- новым оценочным периодом оплаты перестраховочного возмещения, рассчитанным в соответствии с текущей экономической ситуацией (далее Оценочный Период).

Е) оценочный период рассчитан консалтинговой компанией как средняя дата между прогнозом с одной стороны Банка России и Министерства экономического развития и рыночным консенсус-прогнозом, с другой стороны.

Ж) предполагается дисконтирование на срок задержки оплаты, то есть разницы между Периодом по договору и Оценочным периодом.

З) ставка дисконтирования определялась на отчетную дату на основании следующих источников: в случае если валютой денежного потока является российский рубль, используется кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа, значения которой опубликованы на официальном сайте публичного акционерного общества "Московская биржа ММВБ-РТС" в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"; в случае если валютой денежного потока является евро, используется кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа, значения которой опубликованы на ресурсах Блумберг в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"; в остальных случаях - кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой опубликованы на официальном сайте Департамента казначейства США в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

По нескольким убыткам Общество полностью обесценило долю перестраховщиков, приняв такой метод в отношении конкретных убытков хронологически ранее применения подхода, описанного выше.

На основании интервью с сотрудниками экономических служб Общества Ответственному актуарию известно, что помимо описанного подхода обесценения доли перестраховщика в страховых резервах Общество применило указанный подход (с рядом модификаций) к кредиторской и дебиторской задолженностям, связанным с перестраховочными операциями.

Структура облигаторной перестраховочной защиты Общества:

Резервная группа	Тип договоров страхования	Договоры перестрахования	Собственное удержание	Лимит ответственности	Базис
Туристы	Все договоры, подлежащие перестрахованию	Облигаторное квотное перестрахование	50%-100% в зависимости от программы	До EUR 1 000 000	Страховой период (UW period)
Имущество_ЮЛ	Программные договоры и корпоративный бизнес	Облигаторное квотное перестрахования	до 1% в зависимости от программы, но не более EUR 100,000	EUR 200 000 000-1 600 000 000 в зависимости от секции	Страховой период (UW period)
	Иные договоры	Облигаторное перестрахование	80 000 тыс. руб.	4 000 000 – 8 000 000 тыс. рублей в	Календарный период

		эксцедента убытка		зависимости от секции	(accident period)
МГТ	Программные договоры и корпоративный бизнес	Облигаторное квотное перестрахования	до 1% в зависимости от программы, но не более EUR 100,000	EUR 22 500 000 – 400 000 000 в зависимости от секции	Страховой период (UW period)
	Иные договоры	Облигаторное перестрахование эксцедента убытка	80 000 тыс. руб.	2 000 000 тыс. рублей	Календарный период (accident period)
Имущество_ ФЛ	Все договоры, подлежащие перестрахованию	Облигаторное перестрахование эксцедента убытка	20 000 тыс. руб.	4 000 000 тыс. рублей	Календарный период (accident period)
Ответственно сть	Программные договоры и корпоративный бизнес	Облигаторное квотное перестрахования	до 1% в зависимости от программы, но не более EUR 100,000	EUR 24 000 000- 200 000 000 в зависимости от секции	Страховой период (UW period)
	Иные договоры	Облигаторное перестрахование эксцедента убытка	EUR 500,000	EUR 10,000,000	Календарный период (accident period)
НС	Программные договоры и корпоративный бизнес	Облигаторное квотное перестрахования	до 4% в зависимости от программы, но не более EUR 100,000	до EUR 2,500,000 в зависимости от договора / секции	Страховой период (UW period)
	Иные договоры	Облигаторное перестрахование эксцедента убытка	20 000 тыс. руб.	80 000 тыс. рублей	Календарный период (accident period)
Финансовые риски_ товарные кредиты	Программные договоры и корпоративный бизнес	Облигаторное квотное перестрахования	1%	EUR 37 500 000	Страховой период (UW period)
Финансовые риски_ прочие	Программные договоры и корпоративный бизнес	Облигаторное квотное перестрахования	до 16,67% в зависимости от программы, но не более EUR 833,000	EUR 5 000 000 – 30 000 000 в зависимости от сегмента /	Страховой период (UW period)

				договора /секции	
	Иные договоры	Облигаторное перестрахование эксцедента убытка	20 000 тыс. руб.	80 000 тыс. рублей	Календарный период (accident period)
Каско	Сегмент «Продленная гарантия»	Облигаторное квотное перестрахования	До 5% в зависимости от программы и года страхования	5 000 - 20 000 тыс. руб.	Страховой период (UW period)
Комплексная программа перестрахования катастрофических рисков		Облигаторное перестрахование эксцедента убытка	80 000 тыс. руб.	2 120 000 тыс. рублей	Календарный период (accident period)

В случае если облигаторная защита недостаточна в части лимитов или условия договоров страхования не соответствуют условиям договора облигаторного перестрахования, Общество дополнительно заключает договоры факультативного перестрахования.

Перестрахование ОПО, ОСГОП и рисков, регулируемых российским ядерным страховым пулом, проводится в соответствии с правилами данных пулов.

Применяются следующие методы оценки РНП:

Тип договоров перестрахования	Базис	Метод расчета
Факультативные	Страховой период (UW period)	«Pro rata temporis», исходя из сроков договора перестрахования и начисленной перестраховочной премии, в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.
Облигаторные	Страховой период (UW period)	«Pro rata temporis», исходя из сроков договора страхования и перестраховочной премии, начисленной по каждому перестрахованному договору страхования.
Облигаторные	Календарный период (accident period)	«Pro rata temporis», исходя из сроков договора перестрахования и начисленной перестраховочной премии, в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Обществом как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Размер доли по каждому индивидуальному убытку производился Обществом в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования.

Для целей расчета доли перестраховщика в РПНУ Ответственный актуарий использовал следующий подход:

А) по каждой резервной группе для каждого года страхового случая с 2017 по 2021 год рассчитывается отношение суммы доли перестраховщика в выплатах и доли перестраховщика в заявленных, но не урегулированных убытков на отчетную дату, к сумме выплат и заявленных, но не урегулированных убытков на отчетную дату;

Б) по каждой резервной группе для периода страхового случая до 2017 года рассчитывается отношение доли заявленных, но не урегулированных убытков на отчетную дату, к сумме заявленных, но не урегулированных убытков на отчетную дату;

В) анализируется наличие трендов в динамике полученных показателей, а также анализируется устойчивость полученных показателей в зависимости от объема и наличия крупных убытков.

Г) На основе сделанных выводов для каждой резервной группы и по каждому году страхового случая принимается решение о расчете общих процентных соотношений по определенным годам наступления страхового случая и по исключению крупных убытков при расчете указанных соотношений (один убыток на 745 млн. рублей был исключен из расчета).

Д) Анализ соотношений по резервным группам на логичность показывает, что:

- по группам, которые преимущественно или целиком перестрахованы пропорционально, полученные соотношения в целом коррелируют с условиями договоров перестрахования, что говорит о том, что иная методология расчета РПНУ (например, пропорционально премиям) будет приводить к аналогичным результатам. К таким группам могут быть отнесены, например, оба сегмента резервной группы «Каско»: «сегмент расширенная гарантия» и сегмент «классическое каско» и другие.

- по группам, по которым предполагается сложная перестраховочная защита, в том числе непропорциональный облигаторный договор эксцедента убытка с высоким уровнем собственного удержания, по выбранному алгоритму доля перестраховщика в РПНУ не начисляется по отношению к леерам непропорциональной защиты, по которым у Общества фактически нет убытков.

Доля перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытков рассчитывалась исторически как произведение резерва расходов на урегулирование убытков (в части внешних расходов) к отношению доли перестраховщика в РПНУ к РПНУ по резервной группе (сегменту внутри резервной группы).

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.

Общество формирует резерв будущих суброгаций в отношении сегмента «Классическое каско» внутри резервной группы «КАСКО». Ответственным актуарием проанализирована статистика по полученным суброгациям за период 2018-2022 годы. При этом большинство фактически полученных суброгаций относятся к периоду страхового случая до 2018 года. В этих условиях Общество дает оценку полученных в будущем суброгаций на основе анализа ежеквартального потока фактически полученных суброгаций только по страховым случаям, произошедшим в 2015 году и позже в силу того, что портфель каско в 2015 году существенно изменился в силу изменения политики Общества. Таким образом, Общество делает оценку будущих суброгаций на основе экстраполяции степенной функции, подобранной для такого потока.

Полученная оценка не корректируется дополнительно на дебиторскую задолженность по суброгациям, потому что дебиторская задолженность по рассматриваемому сегменту равна резерву сомнительной дебиторской задолженности по рассматриваемому сегменту.

3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (далее ОАР).

По аналогии с доначислением страховой премии Общество проводит доначисление комиссии по договорам страхования, входящего перестрахования и исходящего перестрахования, по которым по состоянию на отчетную дату не получены первичные документы. Подробно информация о том, каким образом такая комиссия начислялась, и как проводилась оценка ОАР и отложенных аквизиционных доходах (ОАД) указано в разделе 3.6.

Для прочих договоров страхования и входящего перестрахования оценка ОАР и ОАД осуществлялась методом «pro rata temporis». Таким образом, для всех типов договоров использована предпосылка о равномерном распределении риска по всему сроку действия договора. Базой оценки для целей ОАР являлись: комиссии по договорам страхования и входящего перестрахования, прямые мотивационные расходы продавцов и соответствующие им налоговые отчисления, а также обязательные отчисления от страховых премий. Доля перестраховщика в ОАР была сформирована на базе перестраховочной комиссии.

3.10. 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.

Проверка адекватности страховых резервов состоит в сравнении сформированных страховых резервов с будущими финансовыми потоками:

-будущие финансовые потоки, связанные со страховыми случаями, произошедшими до отчетной даты, априори эквивалентны резервам убытков, сформированным на отчетную дату на базе принципа наилучшей оценки, поэтому дополнительной проверки адекватности не требуется;

-будущие финансовые потоки, связанные со страховыми случаями, которые произойдут после отчетной даты, должны быть сравнены с резервом незаработанной премии, сниженным на отложенные аквизиционными расходами. К указанным потокам могут быть отнесены:

А) выплаты по страховым случаям после отчетной даты по договорам страхования, заключенным до отчетной даты.

Б) расходы на урегулирование указанных в пункте А выплат.

В) расходы на обслуживание договоров страхования, заключенных до отчетной даты.

Д) доходы, связанные с регрессами, суброгациями и получением годных остатков, относящихся к страховым случаям, которые произойдут после отчетной даты, но по договорам, заключенным до отчетной даты.

Сумма выплат по страховым случаям после отчетной даты по договорам страхования, заключенным до отчетной даты, определяются как произведение ожидаемой убыточности и РНП. Оценка ожидаемой убыточности определена на основе ожидаемой убыточности, определенной с целью расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков.

Оценка расходов на урегулирование убытков для целей расчета резерва неистекшего риска произведена исходя из предпосылок, использованных при оценке резервов на урегулирование убытков.

Оценка убыточности по доле перестраховщика была приравнена к убыточности по резервной группе по договорам страхования, поскольку у Ответственного актуария нет данных для утверждения, что ожидаемая убыточность по договорам исходящего перестрахования отличается от ожидаемой убыточности по Договорам страхования.

Оценка расходов на обслуживание договоров страхования, заключенных до отчетной даты, произведена в соответствии со следующим алгоритмом:

- основная предпосылка состоит в том, что уровень (% к РНП) расходов, понесенных в следующих периодах по обслуживанию договоров, будет идентичен аналогичному уровню в 2021 году;
- текущий уровень расходов на обслуживание действующих договоров страхования определяется на основе информации, отраженной в Примечании 54.1 к бухгалтерскому балансу Общества (административные расходы);
- оценка расходов на обслуживание действующих договоров страхования проводится в несколько этапов. На первом этапе среди административных расходов определяются расходы, которые полностью относятся к содержанию действующего портфеля (например, расходы на проведение аудита, оплату юридических и консультационных услуг и т.п.). На втором этапе выделяются расходы, которые не относятся к действующему портфелю вообще. Соответственно оставшиеся расходы принимаются в размере 50% как условно относящиеся к страховой деятельности и среди них выделяется доля расходов, которые не относятся к продажам, через соотношение ФОТ подразделений урегулирования убытков и административного персонала к всему ФОТ (исключается таким образом ФОТ продающих подразделений).

Доходы, связанные с регрессами, суброгациями и получением годных остатков, относящихся к страховым случаям, которые произойдут после отчетной даты получены как произведение ожидаемого коэффициента регрессов, полученного на этапе расчета будущих регрессов, на оценку убыточности по резервной группе «каско», использованную для целей расчета РНП.

Ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы, принят равным нулю в силу высокой степени неопределенности его получения.

Базис для проведения проверки адекватности: «продолжение деятельности».

Проведение проверки адекватности страховых обязательств производилось по портфелю в целом согласно учетной политике.

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

Сведения о составе и структуре активов Общества рассматриваются Ответственным актуарием исходя из данных финансовой отчетности Общества на отчетную дату. В данном разделе Ответственный актуарий раскрыл информацию об основных активах Общества в структуре Раздела 1 и других разделах формы 0420154, специфических для каждого актива.

Для целей сравнения активов и обязательств Ответственный актуарий использует структуру баланса, сопоставив стоимость по 710п, указанную в соответствующих разделах формы 0420154 со структурой строк в балансе (Общество предоставило также данные по 710п в таблице соответствия).

А. Ответственный актуарий проанализировал структуру денежных средств на расчетных счетах, представленную в Подразделе 2.2. Отчета об активах и обязательствах формы 0420154. Сумма денежных средств на расчётных счетах целиком принимается в покрытие обязательств в соответствии с Положением Банка России № 710-П в размере 466 710 тыс. руб.

Контрагент	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	Группа кредитного качества	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость по 710-П (тыс. руб.)	Доля по 710-П
АО "АЛЬФА-БАНК"	ACRA	AA+(RU)	11	51 508	4 508	0.97%

АО "КОММЕРЦБАНК ("ЕВРАЗИЯ") "	ACRA	AAA(RU)	10	38 224	42 473	9.10%
АО "МИДЗУХО БАНК (МОСКВА)"	-	-	18	12 014	0	0.00%
АО "ЮНИКРЕДИТ БАНК"	ACRA	AAA(RU)	10	305 668	347 467	74.45%
АО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "СИТИБАНК"	ACRA	AAA(RU)	10	18 483	18 483	3.96%
БАНК ВТБ (ПАО)	ACRA	AAA(RU)	10	27 091	29 008	6.22%
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	ACRA	AAA(RU)	10	297	297	0.06%
ПАО "РОСБАНК"	ACRA	AAA(RU)	10	24 474	24 474	5.24%
Общий итог				477 759	466 710	100.00%

Ответственный актуарий обращает внимание на концентрацию актива в банке АО "ЮниКредит Банк", но, учитывая высокий рейтинг и группу кредитного качества, не рассматривает подобное распределение денежных средств как способное привести к каким-либо негативным последствиям в ближайшем будущем.

Б. В соответствии с Подразделом 2.3. Отчета о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату «Банковские вклады (депозиты)» стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П составляет: 3 669 275 тыс. руб. Ответственный актуарий проанализировал структуру депозитов, представленную в Подразделе 2.3. Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154).

Контрагент	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	Группа кредитного качества	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость по 710-П (тыс. руб.)	Доля по 710-П
АО "АЛЬФА-БАНК"	ACRA	AA+(RU)	11	501 213	501 213	13.55%
БАНК ВТБ (ПАО)	ACRA	AAA(RU)	10	1 503 644	1 503 644	40.65%
НКО ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КОНТРАГЕНТ "НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР" (АО)	ACRA	AAA(RU)	10	1 694 418	1 694 418	45.80%
Общий итог				3 699 275	3 699 275	100.00%

Ответственный актуарий обращает внимание на концентрацию размещенных депозитов в кредитных организациях ПАО "ВТБ" и АО НКО «Национальный клиринговый центр», но, учитывая высокий рейтинг и группу кредитного качества, не рассматривает подобное распределение депозитов как способное привести к каким-либо негативным последствиям в ближайшем будущем.

В. В соответствии с Разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154), а также в соответствии с разделом 2.6. формы 0420154, вложения Общества в уставные капиталы юридических лиц, не являющихся акционерными обществами представлены следующим образом:

Идентификатор контрагента	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Размер вклада в уставный (складочный) капитал других организаций, %
ООО "РИСК АУДИТ"	10	100.00
ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "АЛЬЯНС ЖИЗНЬ"	5 987 209	100.00

Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П принимается равной нулю.

Г. В соответствии с Разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) строка «Облигации» актив составляет 4 148 261 тыс. руб. Структура данного актива в соответствии с разделом 2.9. формы 0420154 следующая:

Контрагент	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	Группа кредитного качества	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость по 710-П (тыс. руб.)	Доля по 710-П
GAZ CAPITAL, SOCIETE ANONYME	Moody's	Baa2	9	198 391	219 176	5.24%
VEB FINANCE PLC	-	-	9	37 408	42 589	1.02%
АО "ФЕДЕРАЛЬНАЯ ПАССАЖИРСКАЯ КОМПАНИЯ"	ACRA	AA+(RU)	11	69 165	69 165	1.65%
ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ	ACRA	AAA(RU)	10	31 839	31 839	0.76%
КОМИТЕТ ФИНАНСОВ САНКТ-ПЕТЕРБУРГА	ACRA	AAA(RU)	10	64 963	64 963	1.55%
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ И НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ	ACRA	AA(RU)	11	89 441	89 441	2.14%
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ	ACRA	AA-(RU)	12	157 571	157 571	3.77%
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	-	-	18	2 580 069	2 590 858	61.91 %
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ СВЕРДЛОВСКОЙ ОБЛАСТИ	ACRA	A+(RU)	12	5 793	5 793	0.14%
МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ	ACRA	AA+(RU)	11	73 693	73 693	1.76%
ООО "ГАЗПРОМ КАПИТАЛ"	ACRA	AAA(RU)	10	85 731	85 731	2.05%
ОАО "РОССИЙСКИЕ ЖЕЛЕЗНЫЕ ДОРОГИ"	ACRA	AAA(RU)	10	430 367	430 367	10.28 %
ПАО "ГАЗПРОМ НЕФТЬ"	ACRA	AAA(RU)	10	128 676	128 676	3.07%
ПАО "ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ЕДИНОЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ"	ACRA	AAA(RU)	10	2 067	2 067	0.05%
ПАО «ГОСУДАРСТВЕННАЯ ТРАНСПОРТНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ»	ACRA	AA-(RU)	12	46 662	46 662	1.11%
ПАО МЕЖДУГОРОДНОЙ И МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭЛЕКТРИЧЕСКОЙ СВЯЗИ "РОСТЕЛЕКОМ"	-	-	11	7 826	7 826	0.19%
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ	ACRA	AAA(RU)	10	138 599	138 599	3.31%

УНИТАРНОЕ
ПРЕДПРИЯТИЕ
"ПОЧТА РОССИИ"
Общий итог

4 148 261 4 185 016 100%

В структуре облигационного портфеля отмечается высокая концентрация активов в облигациях федерального займа (61,91%), однако присутствует также доля муниципальных облигаций различных субъектов Российской Федерации и корпоративных облигаций.

Д. В соответствии с разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату:

Е1. строка «Права требования по обязательствам страхователей, перестрахователей по уплате страховых премий» представлена следующим образом: Стоимость по данным бухгалтерского учета: 351 243 тыс. руб.

Резерв под обесценение: 37 240 тыс. руб. Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П: 94 427 тыс. руб.

Е2. строка «Права требования, возникшие в связи с авансовыми платежами страховой организации по договорам перестрахования» представлена следующим образом: Стоимость по данным бухгалтерского учета: 515 750 тыс. руб. Резерв под обесценение: 0 руб. Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П: 69 011 тыс. руб. Существенность данной величины определяется спецификой продукта по страхованию продленной гарантии (в значительной части перестрахован): договор страхования заключается и премия оплачивается за 1-3 года до наступления периода ответственности.

Е3. В соответствии с разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату иные права требования представлены следующим образом:

- Права требования по суброгациям и регрессам составляют 50 901 тыс. руб., резерв под обесценение этих активов составляет 49 830 тыс. руб. Стоимость этих активов, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, составляет 0 рублей.

Е4. Права требования по авансовым платежам по налогам, задолженности бюджетов по налогам и сборам составляют 61 808 тыс. руб. Стоимость этих активов, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, составляет 54 193 тыс. руб.

Е5. Прочие права требования составляют 216 365 тыс. руб., резерв под обесценение этих активов составляет 12 385 тыс. руб. Стоимость этих активов, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, составляет 82 606 тыс. руб.

Ответственный актуарий принимает для дальнейших расчетов стоимость, определенную Обществом в соответствии с Положением Банка России № 710-П.

Ж. В соответствии с разделом 2.36 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату строка раздела 1 «Недвижимое имущество» представлена следующим образом:

Наименование ф.154	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость 710-П (тыс. руб.)
Нежилое здание	568 217	568 217
Нежилое здание	862	0
Нежилое здание	1 196 432	1 196 432
	1 765 511	1 764 649

Ответственный актуарий принимает для дальнейших расчетов стоимость в соответствии с 710П.

3. Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни определяется в отчетности Общества следующим образом:

Бухгалтерский баланс Общества (форма 0420125): 1 685 204 тыс. руб.

В соответствии с регуляторными требованиями (строка 24 Раздела 1 формы 0420154): 2 185 552 тыс. руб.

В соответствии с Положением Банка России № 710-П: 2 006 117 тыс. руб.

Поскольку для дальнейших расчетов Ответственный актуарий должен исходить из величины доли перестраховщика в резервах, построенной на базе принципов наилучшей оценки, а также Ответственный актуарий учитывает, что ряд иностранных перестраховщиков не имеют признанного рейтинга, Ответственный актуарий проанализировал данные по доле каждого перестраховщика в страховых резервах, рассчитанных на основе принципа наилучшей оценки, и принял для дальнейших расчетов только долю перестраховщика с признанными рейтингами в размере 1 553 016,5 тыс. рублей.

И. На балансе Общества имеются долевые ценные бумаги на сумму 238 190,4 тыс. руб., которые в соответствии с Положением Банка России № 710-П в покрытие обязательств эти суммы не принимаются.

Ответственный актуарий не располагает информацией о наличии обременений в отношении активов Общества.

По аналогии с консультациями, проведенными Ответственным актуарием с сотрудниками Общества в части кредитного риска перестраховщиков, также Ответственным актуарием проведено интервью с сотрудниками финансовых служб в части кредитного риска, связанных с ценными бумагами. Обесценение по аналогии с подходом, описанным выше по отношению к перестрахованию, выполнено Обществом по отношению к дебиторской задолженности по купонам, начисленным согласно контрактным обязательствам, но денежные средства, по которым не поступили в связи ограничениями депозитариев – нерезидентов. Расчет был построен на простой арифметической формуле дисконтирования текущей балансовой стоимости бумаги до прогнозной даты отмены санкций, без учета купонных потоков, с дополнительной оценкой негативного сценария – невозврата 10% активов, по ДЗ по купонам – невозврата 70%. Ценные бумаги оцениваются по котировкам на дату 18 февраля 2022 года.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде.

В целях визуализации результатов расчетов в настоящем актуарном заключении введены следующие сокращения:

РНП – резерв незаработанной премии;

ОАР – отложенные аквизиционные расходы;

РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;

РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;

РРУУ- резерв расходов на урегулирование убытков;

РНР – резерв неистекшего риска.

Страховые резервы на конец отчетного периода и динамика их развития представлены в таблицах ниже.

на 31.12.22, тыс. руб.	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	5 823	13 158	10 504	0
Страхование по системе Зеленая карта	62 771	6	22 831	0
Имущество_ФЛ	16 759	778	2 480	8 732
Имущество_ЮЛ	433 183	99 538	100 316	194 819
КАСКО	14 490	183 748	23 235	1 159 621
МГТ	639 766	17 322	109 720	8 816
НС	72 655	74 670	8 213	21
НС_Ипотека	121 200	4 006	6 665	38 696
Ответственность	168 284	12 994	20 923	104 740
Туристы	0	53 616	29 972	25 692
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	125 526	1 579	57 676	18 159
Финансовые риски_Товарные кредиты	0	0	0	0
Итого	1 660 458	461 415	392 535	1 559 297

Наибольшие резервы на брутто-уровне относятся к резервным группам Имущество_ЮЛ, КАСКО (в части секции «Продленная гарантия»), МГТ и Ответственность.

Изменение страховых резервов в 2022 году	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	2 784	-7 499	-6 819	-5
Страхование по системе Зеленая карта	-37 399	-17 718	-4 195	0
Имущество_ФЛ	-5 704	-2 341	-1 352	-11 723
Имущество_ЮЛ	99 681	-11 021	26 253	-259 789
КАСКО	1 798	-44 258	-3 286	95 947
МГТ	-445 954	-56 444	-57 156	-80 836
НС	-5 991	-34 192	1 541	-510
НС_Ипотека	-35 685	-5 877	1 645	-19 954
Ответственность	-27 577	-19 519	-10 648	-168 240
Туристы	0	-9 753	17	-17 284
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	22 720	-11 212	35 999	-140 537
Финансовые риски_Товарные кредиты	-10 168	-14 793	-1 387	-64 800
Итого	-441 496	-234 627	-19 388	-667 732

Размер резервов снизился фактически по всем резервным группам в силу следующих двух причин:

- снижение объема бизнеса в 2022 году в связи с отказом Общества от заключения договоров с новыми клиентами сказывается на всех типах резерва, в первую очередь на РНП.
- долгосрочный тренд на снижение объема бизнеса, в первую очередь относительно периода до 2016 года, сказывается на всех типах резервов, но в первую очередь на резерве заявленных, но не урегулированных убытков.

Основные драйверы изменения страховых резервов отчетного года (помимо приведенных выше):

- Группа «МГТ»:

-Снижение РНП обусловлено существенным снижением страховой премии в силу отказа Общества в 2021 году от ряда продуктов и каналов продаж, относящихся к данной резервной группе.

-Снижение РЗНУ» произошло в силу оплаты или снятия РЗНУ без оплаты/частичной оплате крупных убытков, например, в части авиационных рисков (например, убыток на 391,1 млн. руб.) и т.д. При этом новых крупных убытков заявлено не было.

-Снижение РПНУ обусловлено в первую очередь снижением заработанной премии, а также статистически подкрепленным улучшением ожиданий развития убытков на отчетную дату по сравнению с предшествующей отчетной датой. Результаты ретроспективного анализа резервов убытков не противоречат данной динамике.

- Снижение РРУУ обусловлено в основном снижением РЗНУ и РПНУ.

- Группа Имущество_ЮЛ»:

- Снижение РЗНУ произошло в силу снятия РЗНУ с частичной оплатой по убытку на 115,7 млн. рублей. При этом новых крупных убытков заявлено не было.

- Снижение РПНУ обусловлено статистически подкрепленным улучшением ожиданий развития убытков на отчетную дату по сравнению с предшествующей отчетной датой. Результаты ретроспективного анализа резервов убытков не противоречат данной динамике.

- Группа КАСКО»:

- Секция «Продленная гарантия». При росте РНП, вызванном ростом страховой премии, наблюдается снижение РПНУ, обусловленное статистически подкрепленным улучшением ожиданий развития убытков на отчетную дату по сравнению с предшествующей отчетной датой. Результаты ретроспективного анализа резервов убытков не противоречат данной динамике. Более подробно данный вопрос раскрыт в пункте 3.6.

Для понимая того, что снижение страховых резервов является долгосрочным трендом Ответственный актуарий приводит изменение страховых резервов 2021 года:

Изменение страховых резервов в 2021 году	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	1 615	461	12 315	-291
Страхование по системе Зеленая карта	45 419	-2 359	16 506	0
Имущество_ФЛ	13 889	-8 033	1 199	-4 532
Имущество_ЮЛ	-206 587	-184 442	-60 662	-40 899
КАСКО	1 359	-136 718	-13 273	79 952
МГТ	-1 119 030	-143 546	-133 463	-172 306
НС	-35 219	20 767	-1 307	-135
НС_Ипотека	2 426	6 035	-1 329	4 453
Ответственность	51 086	-16 618	-4 498	50 318
Туристы	0	-40 110	-29 330	8 844
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	48 952	-29 154	15 245	-68 542
Финансовые риски_Товарные кредиты	1 734	-2 875	-1 144	6 921
Итого	-1 194 357	-536 592	-199 742	-136 218

Ниже проведена структура и изменение доли перестраховщика в страховых резервах.

Доля перестраховщика в страховых резервах на 31.12.22, тыс. руб.	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	0	10 759	3 676	0
Страхование по системе Зеленая карта	18 443	2	6 142	0
Имущество_ФЛ	0	0	0	0
Имущество_ЮЛ	89 871	20 737	11 458	44 356
КАСКО	10 207	126 225	7 705	816 698
МГТ	313 911	5 603	11 387	1 539
НС	15 700	3 011	137	0
НС_Ипотека	4	0	0	0
Ответственность	45 039	4 006	1 835	12 123
Туристы	0	11 440	5 502	9 647
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	44 786	776	25 263	7 216
Финансовые риски_Товарные кредиты	0	0	0	0
Итого	537 961	182 559	73 104	891 580

Изменение доли перестраховщика в страховых резервах в 2022 году	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	0	-485	10	0
Страхование по системе Зеленая карта	-33 431	-9 177	-2 893	0
Имущество_ФЛ	0	0	0	0
Имущество_ЮЛ	-51 088	-20 914	-1 216	-198 263
КАСКО	-2 365	-97 933	-3 296	-208 205
МГТ	-571 497	-46 049	-23 710	-42 493
НС	-11 577	-9 394	75	0
НС_Ипотека	-2	0	0	0
Ответственность	-1 838	-4 134	467	-103 187
Туристы	0	-1 259	225	-7 327
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	-54 119	-11 584	9 642	-132 562
Финансовые риски_Товарные кредиты	-10 066	-14 819	-347	-64 138
Итого	-735 983	-215 748	-21 042	-756 175

Одним из наиболее важных факторов влияния на размер доли перестраховщика в страховых резервах Общества является эффект обесценивания доли перестраховщика в резервах. Ответственный актуарий в целях *анализа чувствительности* приводит данный эффект в разделе 4.8.

Для понимания того, что снижение страховых резервов является долгосрочным трендом Ответственный актуарий приводит изменение страховых резервов 2021 года:

Изменение доли перестраховщика в страховых резервах в 2021 году	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	0	3 536	3 667	0
Страхование по системе Зеленая карта	8 602	8 090	8 839	0
Имущество_ФЛ	0	-3 482	-232	0
Имущество_ЮЛ	-287 408	-183 756	-18 376	-27 995
КАСКО	1 498	-138 499	7 809	46 040
МГТ	-997 949	-101 397	-69 385	-136 744
НС	172	7 155	61	0
НС_Ипотека	0	104	0	0
Ответственность	56	1 482	795	5 004
Туристы	0	-13 258	-8 675	2 125
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	49 920	-25 481	13 566	-59 325
Финансовые риски_Товарные кредиты	1 716	-2 679	-1 056	6 817

Итого	-1 223 393	-448 183	-62 987	-164 079
--------------	-------------------	-----------------	----------------	-----------------

Ниже проведен анализ структуры и динамики изменения нетто-резервов.

Нетто страховые резервы на 31.12.22, тыс. руб.

на 31.12.22, тыс. руб.	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	5 823	2 399	6 827	0
Страхование по системе Зеленая карта	44 328	5	16 689	0
Имущество_ФЛ	16 759	778	2 480	8 732
Имущество_ЮЛ	343 313	78 801	88 858	150 463
КАСКО	4 283	57 523	15 530	342 923
МГТ	325 855	11 719	98 333	7 277
НС	56 955	71 659	8 076	21
НС_Ипотека	121 197	4 006	6 665	38 696
Ответственность	123 245	8 988	19 089	92 617
Туристы	0	42 176	24 470	16 044
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	80 739	803	32 414	10 943
Финансовые риски_Товарные кредиты	0	0	0	0
Итого	1 122 497	278 856	319 431	667 717

Изменение нетто-страховых резервов в 2022 году	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	2 784	-7 013	-6 829	-5
Страхование по системе Зеленая карта	-3 968	-8 541	-1 302	0
Имущество_ФЛ	-5 704	-2 341	-1 352	-11 723
Имущество_ЮЛ	150 768	9 892	27 469	-61 526
КАСКО	4 163	53 675	11	304 151
МГТ	125 543	-10 396	-33 447	-38 343
НС	5 586	-24 797	1 466	-510
НС_Ипотека	-35 683	-5 876	1 645	-19 954
Ответственность	-25 739	-15 385	-11 115	-65 053
Туристы	0	-8 494	-208	-9 957
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	76 838	372	26 357	-7 975
Финансовые риски_Товарные кредиты	-102	26	-1 040	-662
Итого	294 487	-18 879	1 654	88 444

Учитывая, что основным драйвером изменения резервов на нетто-уровне является эффект обесценивания доли перестраховщика, Ответственный актуарий в целях *анализа чувствительности воздействия иных факторов* приводит здесь изменение нетто-страховых резервов 2022 года за вычетом эффекта обесценивания.

Изменение нетто-страховых резервов в 2022 году <u>За вычетом эффекта обесценивания</u>	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	2 784	-7 013	-6 829	-5

Страхование по системе Зеленая карта	-7 239	-8 542	-1 302	0
Имущество_ФЛ	-5 704	-2 341	-1 352	-11 723
Имущество_ЮЛ	122 791	2 945	25 990	-66 316
КАСКО	148	2 226	-1 552	19 224
МГТ	33 574	-12 427	-37 005	-38 368
НС	-1 505	-25 977	1 448	-510
НС_Ипотека	-35 685	-5 876	1 645	-19 954
Ответственность	-36 750	-15 499	-11 597	-65 451
Туристы	0	-8 494	-208	-11 840
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	60 468	126	19 163	-8 321
Финансовые риски_Товарные кредиты	-102	26	-1 040	-662
Итого	132 782	-80 846	-12 640	-203 925

Основные драйверы изменения резервов на нетто-уровне:

- в целом изменение резервов на нетто-уровне большей частью повторяет тренд на брутто-уровне за вычетом ряда исключений (РЗНУ по группам Имущество_ЮЛ, МГТ, Финансовые риски_Прочие. Указанные исключения вызваны следующими причинами: с одной стороны наиболее крупные произошедшие убытки, зарезервированные на 31.12.2021, и урегулированные в 2022, в очень большой своей части были перестрахованы и не повлияли на нетто-уровень (указанные выше крупные убытки по авиационным рискам и страхованию имущества юр лиц). С другой стороны, общий объем резервов чувствителен к заявлению новых всего нескольких не перестрахованных заявленных убытков, произошедших в 2022 году (в 2022 году доля перестрахованных крупных убытков существенно снизилась, и была заменена убытками среднего и малого размера, но уже не перестрахованными. Это произошло как в силу снижения перестрахованной части портфеля в 2021-2022 году, так и в силу случайных причин.

Для справки Ответственный актуарий приводит изменение страховых резервов 2021 года:

Изменение нетто-страховых резервов в 2021 году	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	1 615	-3 074	8 648	-291
Страхование по системе Зеленая карта	36 817	-10 449	7 667	0
Имущество_ФЛ	13 889	-4 551	1 430	-4 532
Имущество_ЮЛ	80 821	-687	-42 286	-12 904
КАСКО	-139	1 781	-21 082	33 912
МГТ	-121 081	-42 149	-64 079	-35 562
НС	-35 391	13 611	-1 368	-135
НС_Ипотека	2 426	5 931	-1 329	4 453
Ответственность	51 030	-18 100	-5 292	45 314
Туристы	0	-26 852	-20 655	6 719
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	-968	-3 673	1 679	-9 217
Финансовые риски_Товарные кредиты	17	-196	-88	103
Итого	29 035	-88 409	-136 754	27 862

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался выше оценки выплат и расходов, ожидаемых в следующих периодах по

действующим договорам, поэтому резерв неистекшего риска не был сформирован на отчетную дату, как и на предыдущую отчетную дату.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Общества об оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю.

Ретроспективный анализ резервов убытков, сформированных на 31.12.2021 и на 31.12.2020 демонстрирует положительную переоценку (доход Общества) резерва в целом по портфелю как на уровне договоров брутто-перестрахования, так и на уровне договоров нетто-перестрахования. В данный анализ входят РЗНУ и РПНУ.

В следующей таблице Ответственный актуарий приводит данные по переоценке резервов убытков, сформированных на 31.12.2021 на брутто базе.

Брутто-перестрахование	Резервы убытков на 31.12.2021	Резервы убытков на 31.12.2021 по страховым случаям до 31.12.2021	Выплаты- 2021 по страховым случаям до 31.12.2021	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
По состоянию на 31.12.22, тыс. руб.				
ДАГО	23 696	10 357	4 904	8 435
Страхование по системе Зеленая карта	117 895	62 777	978	54 139
Имущество_ФЛ	25 582	7 469	12 136	5 978
Имущество_ЮЛ	444 061	151 587	123 171	169 304
КАСКО	240 698	4 349	171 337	65 011
МГТ	1 159 486	569 469	64 016	526 001
НС	187 507	45 461	86 182	55 865
НС_Ипотека	166 767	100 526	24 343	41 897
Ответственность	228 374	118 337	64 490	45 547
Туристы	63 369	18 319	14 002	31 048
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	115 597	112 397	11 964	-8 764
Финансовые риски_Товарные кредиты	24 961	0	4 228	20 732
	2 797 995	1 201 048	581 752	1 015 195

Основные драйверы - это вклад нескольких крупных убытков, перестрахованных пропорционально в большой доле, и не оказывающих значительного влияния на нетто-базу, в том числе такое высвобождение резервов по отдельным убыткам по резервным группам Имущество_ЮЛ и МГТ. Для понимания динамики таких понесенных убытков и учета этой динамики в РПНУ, Ответственный актуарий построил на 31.12.2021 отдельный анализ по крупным убыткам треугольными методами. Более подробно данный подход описан в пункте 3.6. по резервной группе МГТ. Аналогичная логика применима и к РПНУ.

Помимо указанных драйверов причинами положительной переоценки резервов убытков на брутто-уровне является резервная группа «каска» в части сегмента «Продленная гарантия», что объясняется лучшими

показателями убыточности по данному сегменту, чем было заложено в модель РПНУ на предыдущие отчетные даты. При этом указанная переоценка компенсируется перестрахованием.

Прочие драйверы, действующие на брутто-уровне, более удобно показывать на нетто-уровне.

В таблицах ниже представлен результат проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на 31.12.2021 на нетто-уровне.

Нетто-перестрахование	Резервы убытков на 31.12.2021	Резервы убытков на 31.12.2021 по страховым случаям до 31.12.2021	Выплаты- 2021 по страховым случаям до 31.12.2021	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
По состоянию на 31.12.22, тыс. руб.				
ДАГО	12 452	2 807	4 904	4 741
Страхование по системе Зеленая карта	56 842	44 332	978	11 531
Имущество_ФЛ	25 582	7 469	12 136	5 978
Имущество_ЮЛ	261 452	58 444	122 178	80 831
КАСКО	3 968	1 076	3 571	-679
МГТ	222 427	277 561	29 098	-84 232
НС	147 825	30 189	76 317	41 319
НС_Ипотека	166 761	100 523	24 343	41 895
Ответственность	173 356	74 975	51 980	46 401
Туристы	50 670	10 756	10 612	29 302
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	4 333	68 377	11 964	-76 008
Финансовые риски_Товарные кредиты	76	0	42	34
	1 125 745	676 507	348 124	101 113

Основным драйвером переоценки резервов убытков, сформированной на 31.12.2021 на нетто-уровне, является процедура обесценивания доли перестраховщика в резервах, объясненная выше. Для раскрытия эффекта влияния обесценивания на переоценку резервов убытков Ответственный актуарий привел переоценку на нетто-уровне без влияния процедуры обесценивания доли перестраховщика.

Нетто-перестрахование (без влияния обесценивания боли)	Резервы убытков на 31.12.2021	Резервы убытков на 31.12.2022 по страховым случаям до 31.12.2021	Выплаты- 2022 по страховым случаям до 31.12.2021	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
на 31.12.22, тыс. руб.				
ДАГО	12 452	8 222	1 964	2 265
Страхование по системе Зеленая карта	56 842	41 061	978	14 802
Имущество_ФЛ	25 582	8 664	10 940	5 978
Имущество_ЮЛ	261 452	130 207	21 209	110 036
КАСКО	3 968	74	3 147	748
МГТ	222 427	199 593	23 249	-415

НС	147 825	32 571	67 005	48 250
НС_Ипотека	166 761	107 634	17 230	41 897
Ответственность	173 356	97 955	18 458	56 943
Туристы	50 670	14 267	10 612	25 791
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	4 333	64 242	0	-59 909
Финансовые риски_Товарные кредиты	76	0	42	34
	1 125 745	704 490	174 835	246 420

Основными драйверами являются:

А) заявление в конце 2021 года ряда убытков среднего размера, которые в 2022 году были или высвобождены, или оплачены со снижением размера убытка, в том числе по страхованию имущества юридических лиц и ответственности.

Б) Процесс высвобождения более старых убытков, заявленных до 2020 года, в том числе высвобожденных в соответствии со сроком исковой давности и относящихся к периоду, когда портфель Общества был значительно больше (2015 и ранее). К последней категории могут быть отнесены крупные убытки по страхованию ипотеки и моторных видов.

В) в силу негативных ожиданий специалистов Общества, обусловленных пандемией коронавирусной инфекции, инфляцией и общей экономической ситуацией, Обществом был сформирован резерв произошедших, но не заявленных убытков, который был в последствии частично высвобожден в силу того, что фактически убытки по страховым случаям, наступившим до 31.12.2022, были заявлены в меньшем объеме, чем ожидалось.

В таблицах ниже представлен результат проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на 31.12.2020 на нетто-уровне (по состоянию на 31.12.2021).

Нетто-перестрахование	Резервы убытков на 31.12.2020	Резервы убытков на 31.12.2021 по страховым случаям до 31.12.2020	Выплаты-2021 по страховым случаям до 31.12.2020	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
тыс. руб.				
ДАГО	13 912	8 614	4 082	1 216
Страхование по системе Зеленая карта	30 473	17 399	40 166	-27 092
Имущество_ФЛ	16 245	8 967	655	6 623
Имущество_ЮЛ	181 318	40 945	17 878	122 495
КАСКО	2 326	988	745	593
МГТ	385 657	140 939	124 277	120 440
НС	169 605	52 577	99 952	17 076
НС_Ипотека	158 405	104 115	55 273	-983
Ответственность	140 426	65 755	56 493	18 179
Туристы	77 522	14 770	47 783	14 969
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	8 974	2 886	2 562	3 526
Финансовые риски_Товарные кредиты	255	50	235	-30

Основными драйверами положительной переоценки резервов убытков, сформированной на 31.12.2020 на нетто-уровне являются:

А) заявление в конце 2020 года *нехарактерно* большого числа убытков, в том числе крупных убытков, которые в 2021 году были или высвобождены, или оплачены со снижением размера убытка, в том числе:

- обычного размера убытки по резервной группе МГТ в части продукта по страхованию средств железнодорожного транспорта стали заявляться в большом количестве осенью 2020 года, но в 2021 были сняты. Анализ данного явления показал, что осенью 2020 года ряд крупнейших страхователей (перевозочные компании) изменили свои бизнес-процессы и стали заявлять убытки в адрес и Общества, и виновника ущерба, а не только в адрес виновника ущерба, а уже потом Обществу (как ранее в процессе, что отражалось в статистике). После получения возмещения со стороны виновника убытка в 2021 году, заявленные Обществу убытки частично были отозваны.

- крупного и среднего размера убытки прежде всего по резервным группам Имущество_ЮЛ и МГТ.

Б) Процесс высвобождения более старых убытков, заявленных до 2020 года, в том числе высвобожденных в соответствии со сроком исковой давности и относящихся к периоду, когда портфель Общества был значительно больше (2015 и ранее). К последней категории могут быть отнесены крупные убытки по страхованию ипотеки и ответственности.

В) В силу указанного в пункте А) существенного числа убытков, в том числе крупных, заявленных осенью 2020 года, и негативных ожиданий специалистов Общества, обусловленных пандемией коронавирусной инфекции, Обществом был сформирован резерв произошедших, но не заявленных убытков, который был в последствии частично высвобожден в силу того, что фактически убытки по страховым случаям, наступившим до 31.12.2020, были заявлены в меньшем объеме, чем ожидалось.

Ответственный актуарий провел дополнительный ретроспективный анализ переоценки резервов убытков на нетто-уровне с разделением «OCR Run-Off» и «IBNR Run-off». Первая группа переоценки резервов убытков «OCR Run-Off» относится к убыткам, зарегистрированным Обществом на 31.12.2020, и переоцененным в 2021 году. Вторая группа переоценки резервов убытков «IBNR Run-off» относится к убыткам, НЕ зарегистрированным Обществом на 31.12.2020, но переоцененным в 2021 году.

В следующей таблице показаны результаты раскрытия переоценки резервов убытков на «OCR Run-Off» и «IBNR Run-off»: из 277 млн. положительной переоценки 207 млн. относится к положительной переоценке убытков, заявленных на 31.12.2020. Остаток относится к убыткам, которые были заявлены уже только в 2021 году, но по которым на 31.12.2020 был сформирован резерв произошедших, но не заявленных убытков, частично высвобожденный к 31.12.2021.

Нетто-перестрахование

тыс. руб.	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	в т.ч. OCR Run off	в т.ч. IBNR Run off
ДАГО	1 216	656	560

Страхование по системе Зеленая карта	-27 092	2 626	-29 718
Имущество_ФЛ	6 623	2 669	3 954
Имущество_ЮЛ	122 495	54 789	67 706
КАСКО	593	99	494
МГТ	120 440	80 579	39 861
НС	17 076	-234	17 309
НС_Ипотека	-983	35 929	-36 913
Ответственность	18 179	29 871	-11 692
Туристы	14 969	0	14 969
Финансовые риски_Агро	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	3 526	399	3 127
Финансовые риски_Товарные кредиты	-30	-1	-29
	277 012	207 383	69 629

Отрицательные значение переоценки резервов в таблице выше, в том числе:

- по резервной группе «страхование по системе Зеленая карта» относится к IBNR Run off, поскольку в 2021 году Обществу был заявлен крупный убыток по данной группе, относящихся к 2013-му году страхового случая.

- по резервной группе «НС_Ипотека» Обществу также в 2021 году были заявлены убытки по старым страховым случаям, что обусловило отрицательный IBNR Run off, однако одновременно были списаны старые заявленные, но не урегулированные убытки, что обусловило положительный OCR Run off. В сумме по резервной группе наблюдается незначительный дефицит.

В следующей таблице Ответственный актуарий приводит данные по переоценке резервов убытков, сформированных на 31.12.2020 на брутто базе.

Основные драйверы те же, что и на нетто базе, но дополнительно Ответственный актуарий хотел бы отметить значительный вклад нескольких крупных убытков, перестрахованных пропорционально в большой доле, и не оказывающих значительного влияния на нетто-базу, в том числе такое высвобождение резервов по отдельным убыткам по резервным группам Имущество_ЮЛ и МГТ на 172 млн. рублей; на 77 млн. рублей; на 31 млн. руб.; на 22 млн. руб; на 21 млн. руб. и т.д. Для понимания динамики таких понесенных убытков и учета этой динамики в РПНУ, Ответственный актуарий построил на 31.12.2021 отдельный анализ по крупным убыткам треугольными методами. Более подробно данный подход описан в пункте 3.6. по резервной группе МГТ. Аналогичная логика применима и к РПНУ.

Помимо указанных драйверов причинами положительной переоценки резервов убытков на брутто-уровне является резервная группа «каско» в части сегмента «Продленная гарантия», что объясняется лучшими показателями убыточности по данному сегменту, чем было заложено в модель РПНУ на предыдущие отчетные даты. При этом указанная переоценка компенсируется перестрахованием. Более подробно причины получения положительной переоценки резервов убытков по данному сегменту и план по изменению подхода описаны в разделе 3.6.

Брутто-перестрахование на 31.12.21, тыс. руб.	Резервы убытков на 31.12.2020	Резервы	Выплаты-	Текущая оценка
		убытков на 31.12.2021 по страховым случаям до 31.12.2020	2021 по страховым случаям до 31.12.2020	превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
ДАГО	21 621	12 907	4 082	4 632
Страхование по системе Зеленая карта	74 834	55 136	63 482	-43 784
Имущество_ФЛ	19 727	8 967	655	10 105
Имущество_ЮЛ	835 091	179 456	142 335	513 300
КАСКО	376 056	15 180	66 009	294 867
МГТ	2 422 062	907 151	1 192 432	322 479
НС	201 960	77 063	112 921	11 977
НС_Ипотека	158 306	104 120	55 273	-1 087
Ответственность	193 906	92 712	60 698	40 497
Туристы	103 479	17 658	55 703	30 118
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	95 800	84 592	23 792	-12 585
Финансовые риски_Товарные кредиты	26 102	5 015	23 496	-2 409
	4 528 944	1 559 956	1 800 879	1 168 109

В силу отсутствия у Ответственного актуария полноценной информации по привязке расходов на урегулирование убытков к конкретным страховым случаям, а, следовательно, к периодам наступления страхового случая, провести полноценный ретроспективный анализ достаточности резервов расходов на урегулирование убытков не представляется возможным.

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

Оценка ожидаемых к получению суброгаций, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков относится к группе «КАСКО» в части сегмента «классическое каско». Величина резерва будущих поступлений по суброгации на 31.12.2022 составила 3 616 тыс. рублей, что примерно на том же уровне, что и на 31.12.2021 (5 315 тыс. рублей). Причина сохранения данной величины относительно оценки прошлого года заключается в незначительном улучшении прогноза получения будущих суброгаций по сегменту «классическое каско».

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

на 31.12.22, тыс. руб.	31.12.22	31.12.22	Изменение	Изменение
	ОАР	ОАД	Измен. ОАР	Измен. ОАД
ДАГО	0	0	0	0
Страхование по системе Зеленая карта	0	0	0	0
Имущество_ФЛ	3 066	0	-3 441	0
Имущество_ЮЛ	32 514	8 871	-26 117	-40 726
КАСКО	166 675	265 795	1 935	5 073

МГТ	1 277	388	-8 916	-7 242
НС	0	0	-12	0
НС_Ипотека	13 737	0	-7 447	0
Ответственность	23 572	2 876	-18 028	-12 852
Туристы	71	1 156	-691	-541
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	4 016	1 758	-12 444	-19 904
Финансовые риски_Товарные кредиты	0	0	-24 300	-26 617
Итого	244 928	280 844	-99 461	-102 809

Снижение ОАР и ОАД коррелирует с соответствующим снижением РНП и доли в РНП.

4.6. Результаты определения стоимости активов Общества с указанием их структуры.

В таблице «Стоимость активов Общества с указанием их структуры (тыс. руб.)» приведена структура активов Общества по состоянию на отчетную дату.

В Графе 1 приведена балансовая стоимость активов.

В Графе 2 приведена стоимость в соответствии с Положением 710П.

В Графе 3 приведена стоимость активов в размере, принятой Ответственным актуарием для дальнейших расчетов.

Стоимость активов Общества с указанием их структуры (тыс. руб.)	Балансовая стоимость	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П	Принято Ответственным актуарием
Наименование	1	2	3
Денежные средства и их эквиваленты	476 019	466 710,0	466 710,0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 716 781	3 699 274,6	3 699 274,6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 148 261	4 185 015,8	4 148 261
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	711 283	348 241,0	348 241,0
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	32 206	18 356,8	18 356,8
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 685 204	2 006 116,5	1 553 016,5
Инвестиции в дочерние предприятия	6 225 409	0,	0,
Инвестиционное имущество	1 196 432	1 196 432,0	1 196 432,0
Нематериальные активы	21 266	0,	0,
Основные средства	589 644	568 216,9	568 216,9
Отложенные аквизиционные расходы	244 928,1	0,	244 928,1
Требования по текущему налогу на прибыль	71 387	71 386,0	71 386,0
Отложенные налоговые активы	273 067	0,	0,
Прочие активы	108 693	0,	0,
Итого активов	19 500 580,	12 559 749,6	12 314 822,9

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

Информация о распределении ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств представлена в таблице ниже на основе информации раздела 10 формы 0420154. Дополнительно указанная информация была скорректирована, если стоимость, указанная в разделе 10 формы 0420154, не соответствовала принятой Ответственным актуарием в целях настоящего пункта. Ответственный актуарий принимал для дальнейших расчетов стоимость обязательств согласно 710-П, указанную в форме 0420154 (кроме оценки страховых резервов и отложенных аквизиционных доходов).

Наименование	Срок погашения			Не принято в покрытие обязательств
	До года	Свыше 1 года	Без срока погашения	
Денежные средства и их эквиваленты	466 710,0	-	-	9 309,
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 699 274,6	0,	0,	17 506,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	797 242,8	3 351 018,4	0,	0,
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	150 759,8	197 481,2	0,	363 042,
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 527,3	15 829,5	0,	13 849,2
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	987 562,9	565 453,6	0,	132 187,5
Инвестиции в дочерние предприятия	0,	0,	0,	6 225 409,
Инвестиционное имущество	0,	0,	1 196 432,	0,
Нематериальные активы	0,	0,	0,	21 266,
Основные средства	0,	0,	568 216,9	21 427,1
Отложенные аквизиционные расходы	106 141,3	138 786,8	0,	0,
Требования по текущему налогу на прибыль	0,	0,	71 386,	1,
Отложенные налоговые активы	0,	0,	0,	273 067,
Прочие активы	0,	0,	0,	108 693,
Итого активов	6 210 218,4	4 268 569,5	1 836 034,9	7 185 757,2
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы и прочие привлеченные средства	8 095,5	0,	0,	
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 617 236,	382 105,4	0,	0,
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 552 754,2	1 517 335,1	0,	0,
Отложенные аквизиционные доходы	75 453,	205 390,8	0,	0,
Отложенные налоговые обязательства	0,	0,	0,	0,
Прочие обязательства	192 899,	0,	0,	0,
Итого обязательств	4 446 437,7	2 104 831,3	0,	
Чистый разрыв ликвидности	1 763 780,70	2 163 738,20	1 836 034,90	
Совокупный разрыв ликвидности	1 763 780,70	3 927 518,90	5 763 553,80	

Позиция «Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни» включает резерв незаработанной премии, который для целей данного анализа рассматривается как финансовое обязательство, поскольку величина

РНП может быть представлена как аппроксимация будущих выплат, расходов и возвратов части страховой премии, которые сгенерируют денежный поток.

Общество обладает существенным превышением ликвидных активов над обязательствами, однако учитывая изменения конъюнктуры рынка с 18 февраля 2022 года, Ответственный актуарий считает, что оценка будущей экономической среды может существенно отличаться от ее будущего фактического состояния, и степень обесценения активов (например, в части ценных бумаг, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска) в настоящий момент сложно прогнозируема. Поэтому Обществу необходимо разработать финансовый план на случай реализации резко негативных сценариев обесценения активов.

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.

Одним из наиболее важных факторов влияния на размер страховых резервов Общества на нетто-уровне является метод обесценения доли перестраховщика в резервах. Ответственный актуарий в целях *анализа чувствительности* приводит здесь эффекта обесценения 2022 года.

Эффект обесценения доли перестраховщика в 2022 году	РЗУ	РПНУ	РРУУ	РНП
ДАГО	0	0	0	0
Страхование по системе Зеленая карта	-3 270	0	0	0
Имущество_ФЛ	0	0	0	0
Имущество_ЮЛ	-27 977	-6 948	-1 480	-4 789
КАСКО	-4 016	-51 449	-1 563	-284 927
МГТ	-91 969	-2 031	-3 558	-25
НС	-7 091	-1 180	-18	0
НС_Ипотека	-2	0	0	0
Ответственность	-11 011	-114	-482	-398
Туристы	0	0	0	-1 884
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	-16 370	-246	-7 194	-346
Финансовые риски_Товарные кредиты	0	0	0	0
Итого	-161 705	-61 967	-14 294	-292 369

Анализ эффекта обесценения указывает на факторы, влияющие на объем обесценения: номинальный размер доли перестраховщика, длительность урегулирования для каждой линии и специфичность перестрахования в Отдельных странах для конкретной линии.

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок оценки РПНУ, - специфических для каждой резервной группы и описал это в разделе 3.6. Ответственный актуарий пришел к выводу о том, что наиболее значительный вклад в оценку в Обществе вносит выбор метода выравнивания и экстраполяции коэффициентов развития наряду с учетом фактора крупных и резко выделяющихся наблюдений особенно по корпоративным видам страхования. В этой связи Ответственный актуарий должен отметить, что Общество традиционно использует осторожный подход к выбору данных факторов особенно по корпоративному страхованию.

В данном разделе Ответственный актуарий проанализировал влияние фактора увеличения фактических первых коэффициентов развития или фактор роста ожидаемой убыточности, принятой для расчета РПНУ. Выбор коэффициента развития как входящего фактора для анализа чувствительности используется во всех резервных группах/сегментах резервирования, кроме тех, где Ответственный актуарий применил метод ожидаемой убыточности. В процессе анализа чувствительности Ответственный актуарий принимал во внимание изменяемые

параметры, которые действительно подвержены колебаниям. Например, при анализе чувствительности по группе «НС» Ответственный актуарий тестировал только изменение первого коэффициента, так как вероятность колебаний второго коэффициента на 10% представляется низкой. Тогда как в корпоративном страховании не только первый коэффициент может быть подвержен существенным колебаниям, поэтому Ответственный актуарий тестирует возможность изменения и последующих коэффициентов на значимые величины. Ответственный актуарий обращает внимание, что анализ чувствительности, проведенный в этом разделе, относится почти всегда к последним периодам страхового случая, в которых действительно колебания оценки предельного убытка могут быть очень значительны. Технически это объясняется следующим: а) изменение первых коэффициентов развития очевидно оказывает влияние только на последние периоды страхового случая. б) изменение ожидаемой убыточности также оказывает влияние только на последние кварталы наступления страхового случая, так как к большинству периодов страхового случая (кроме последних) Ответственный актуарий применял в расчетах метод цепной лестницы.

В тыс. рублей.	Влияние фактора увеличения ожидаемой убыточности/ первого коэффициента развития (в зависимости от модели) на РПНУ					
	на 10%	на 20%	на 30%	на 10%	на 20%	на 30%
	по Договорам страхования			по Договорам страхования нетто-перестрахование		
ДАГО	81	147	203	15	27	37
Зеленая карта	3	5	8	2	4	5
Имущество_ФЛ	169	307	422	169	307	422
Имущество_ЮЛ	10 325	19 760	28 562	7 453	14 264	20 618
КАСКО	21 662	43 322	64 981	731	1 463	2 194
МГТ	6 602	12 712	18 473	3 693	7 110	10 332
НС	2 011	4 016	6 019	1 983	3 965	5 946
НС_Ипотека	1 942	3 521	4 854	1 942	3 521	4 854
Ответственность	8 611	17 192	25 859	5 881	11 741	17 659
Туристы	6 693	13 386	20 079	5 265	10 530	15 795
Финансовые риски_Агро	0	0	0	0	0	0
Финансовые риски_Прочие	654	1 170	1 587	231	413	560
Финансовые риски_Товарные кредиты	0	0	0	0	0	0
	58 752	115 539	171 046	27 364	53 343	78 422

В целом Ответственный актуарий должен отметить очень большой разброс интервала оценок, в том числе наилучших оценок.

	Фактор изменения в анализе чувствительности
ДАГО	Рост коэффициентов развития: 1, 2
Зеленая карта	Рост коэффициентов развития: 26
Имущество_ФЛ	Рост коэффициентов развития: 1, 2

Имущество_ЮЛ	Рост коэффициентов развития: 1, 2
КАСКО	Рост коэффициентов развития: 1
МГТ	Рост коэффициентов развития: 1, 2
НС	Рост коэффициентов развития: 1
НС_Ипотека	Рост коэффициентов развития: 1, 2, 3
Ответственность	Рост коэффициентов развития: 1, 2, 3
Туристы	Рост ожидаемой убыточности
Финансовые риски_Прочие	Рост коэффициентов развития: 1, 2, 3
Финансовые риски_Товарные кредиты	Рост коэффициентов развития: 1, 2

Существенного изменения методологии расчета и/или изменения группировки резервных групп на 31.12.2022 относительно оценивания на 31.12.2021.

Ответственный актуарий провел анализ по валюте ответственности. В данный анализ не включена оценка будущих поступлений по суброгациям в связи с малым влиянием на выводы.

Ответственный актуарий провел анализ по валюте ответственности. В данный анализ не включена оценка будущих поступлений по суброгациям в связи с малым влиянием на выводы.

При этом Ответственный актуарий провел ниже отдельный анализ по резервным группам, имеющим непрямую связь с обязательствами в валюте (например, группа «каско»). Необходимо отметить высокую долю перестрахования по таким рискам, что, в целом, существенно снижает по ним валютный риск, но необходимо принять во внимание при повышении курса рост кредитного риска, об управлении которым Ответственный актуарий пишет ниже.

Распределение резервов всего (в тыс. руб)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Структура резервов брутто	76%	16%	7%	2%	100%
Структура резервов нетто	76%	16%	6%	3%	100%

С целью понимания влияния изменения курса валют Ответственный актуарий провел анализ чувствительно резервов от курса иностранной валюты.

Эффект изменения курса иностранной валюты на объем резервов (тыс. руб.).

Рост курса иностранной валюты	30%	50%	100%
Эффект на общий объем резервов брутто	289 198	481 997	963 994
Эффект на общий объем резервов нетто	171 436	285 727	571 454

Таким образом, при катастрофических изменениях курса иностранной валюты на нетто-уровне оказывает существенно меньший эффект, чем на брутто-уровне и составляет 571 454 тыс. рублей.

Вместе с тем, указанная сумма – существенна, поэтому дополнительно Ответственный актуарий сравнил нетто-страховые резервы с наиболее ликвидными активами и пришел к выводу об отсутствии дефицита быстрой ликвидности по валютам, которая может быть замещена другими Обществом в целом покрывает риск изменения курса иностранной валюты.

Тыс. руб.	Рубли	Прочие валюты	Итого
Нетто страховые резервы	1 817 047	571 454	2 388 501
Наиболее ликвидные активы*	7 580 901	760 160	8 341 061
Превышение активов над обязательствами	5 763 854	188 707	5 952 561

*денежные средства, депозиты, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

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.

В соответствии с оценкой активов и обязательств в отчетности Общества на отчетную дату Общество обладает существенным превышением ликвидных активов над обязательствами по заключенным договорам страхования в соответствии со сроками реализации обязательств в рамках разумных предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых и в рамках предпосылок о риске обесценения активов, которые закладывались в оценку активов, принятую в отчетности.

В целом с 18 февраля 2022 года до даты подготовки настоящего актуарного заключения происходит изменение конъюнктуры рынка активов, в том числе кредитного риска, оценки облигаций, валютных курсов, инфляционного давления и т.п. Степень обесценения активов (например, в части ценных бумаг, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска), а также инфляционные риски в настоящий момент сложно прогнозируемы. В этой связи Ответственный актуарий считает, что оценка будущей экономической среды, заложенная в оценке активов на отчетную дату, может существенно отличаться от ее будущего фактического состояния.

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

Проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования резерва неистекшего риска на отчетную дату. При этом оценка обязательств по произошедшим убыткам находится внутри интервала наилучших оценок, соответствующих принятым обязательствам в рамках предпосылок, используемых в процессе оценки.

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

Большая доля портфеля Общества относится к видам страхования, характеризующимся существенным разбросом размера убытка вокруг среднего при низкой ожидаемой частоте страхового случая. Таким образом, позднее заявление нескольких очень крупных убытков или существенная переоценка размера уже заявленных убытков может (на уровне брутто-перестрахования) оказаться выше оценки резервов убытков. В части резервирования заявленных убытков Общество подошло к данному риску путем применения традиционно осторожных оценок размера заявленного убытка, а также консервативного подхода к выбору момента снятия убытка в случае наличия обстоятельств, свидетельствующих о вероятности непризнания свершившегося события страховым случаем.

Также Ответственный актуарий выделяет риск ухудшения экономической ситуации, связанный с этим риск мошенничества и оппортунистического поведения страхователя. Инфляционные риски и риск изменения курсов валют может оказать существенное влияние на изменение величины обязательств. В части резервирования Общество подошло к данному риску путем применения осторожных оценок при аппроксимации и экстраполяции

коэффициентов развития, выборе оценок ожидаемой убыточности, включении дополнительных резервов, отражающих инфляционный риск.

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

Исходя из того, что большую часть портфеля Общества составляют Договоры страхования МГТ (авиация, морской транспорт, грузы), имущества, финансовых рисков и ответственности, характеризующиеся существенным разбросом размера убытка вокруг среднего при невысокой ожидаемой частоте страхового случая, и, соответственно, принимая во внимание высокую долю перестрахования данных рисков, Ответственный актуарий основным риском неисполнения обязательств считает риски, связанные с исходящим перестрахованием:

А) риск случайного отклонения условий страховой и перестраховочной защиты;

Б) кредитный риск, связанный с перестраховочной защитой.

В части рисков А) по информации, полученной Ответственным актуарием от специалистов Общества, Общество в соответствии с локальными и групповыми процедурами осуществляет мероприятия, в рамках которых производит оценку и управление риском, связанным с условиями перестраховочной защиты, в том числе кредитным риском. Одним из основных принципов размещения рисков в перестрахование является принцип соответствия условий страховой и перестраховочной защиты. Данный принцип обеспечивается использованием стандартных условий в договорах перестрахования, контрольными процедурами, согласованием условий договоров перестрахования с ответственными андеррайтерами.

В части рисков Б) кредитный риск, связанный с перестрахованием, резко вырос в 2022 в связи изменившейся экономической средой. Общество разработало метод управления риском, описанный выше в разделе методов перестрахования, однако в силу длительного развития указанного риска фактическое развитие сложно предсказуемо, поэтому фактически произошедшие экономические потери могут существенно отличаться от ожидаемых. В части перестраховщиков вне группы кредитный риск контролируется централизованно на уровне Группы Альянс подразделением риск-менеджмента путем мониторинга финансового положения перестраховщиков, расчетом переданного кредитного риска, установлением необходимых ограничений по передаче риска.

По результатам интервью со специалистами Общества Ответственный актуарий может сделать вывод, что Общество осуществляет управление указанными выше рисками, однако учитывая материальность потенциальных последствий реализации указанных рисков, а также наличие остаточных рисков, Ответственный актуарий рекомендует разработать план действий на случай их реализации.

В целом с 18 февраля 2022 года до даты подготовки настоящего актуарного заключения происходит изменение конъюнктуры рынка активов, в том числе оценки облигаций, валютных курсов и т.п. В этой связи Ответственный актуарий считает, что оценка будущей экономической среды, заложенная в оценке активов на отчетную дату, может существенно отличаться от ее будущего фактического состояния. Степень обесценения активов (например, в части ценных бумаг, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска), а также инфляционные риски в настоящий момент сложно прогнозируемы. Ответственный актуарий рекомендует Обществу разработать финансовый план на случай реализации резко негативных сценариев обесценения активов и инфляционных процессов.

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

Осуществлять рекомендации, данные Ответственным актуарием в пункте 5.4.

Оптимизировать бизнес-процессы подготовки данных о страховых и перестраховочных операциях с целью увеличения прозрачности информации, а также исключения или минимизации случаев ручных корректировок. В том числе ввести дополнительные контрольные процедуры в потоки передачи информации между аналитическими и учетными системами комплексной ИТ архитектуры.

Максимально нивелировать различия в бизнес-процессах построения отчетности ОСБУ, МСФО, управленческой отчетности, операционной отчетности, а также отчетности по положению 781п по идентификации и отражению одних и тех же показателей.

Приблизить методологический подход для всех видов отчетности ОСБУ, МСФО, управленческой отчетности с целью одинакового учета одних и тех же показателей при отсутствии противоречий в законодательных и иных требованиях к формированию отчетностей.

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

По результатам обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2021 Ответственный актуарий делал рекомендации, аналогичные указанным в пункте 5.5. Ответственный актуарий отмечает, что Общество сделало шаги в выполнении данных рекомендаций, однако рекомендации в целом остаются актуальными.

Ответственный актуарий



Зайцев М.Б.

Дата составления актуарного заключения:

28 февраля 2023