



АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания
АО «Цюрих надежное страхование» за 2020 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	4
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)	4
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	4
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	4
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности	4
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	5
2.1. Полное наименование организации	5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
2.5. Место нахождения.....	5
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)	5
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	5
3.1. Общие сведения	5
3.2. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	6
3.3. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	7
3.4. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок	8
3.5. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с НВПДВ по резервным группам.....	10
3.6. Сведения, описания и обоснования выбора методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	10
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	21
4.1. Результаты актуарных оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2020 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде	21
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2020. Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим отчетным периодом.....	24
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	24
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	25
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	26

4.6. Результаты определения стоимости активов организации на 31.12.2020 с указанием их структуры.	27
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по состоянию на 31.12.2020.	28
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	29
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	30
5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.	30
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.....	31
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	31
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	32
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	32
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	32

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)

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

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

3

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

«Ассоциация гильдия актуариев».

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности

Актуарное оценивание производится на основании гражданско-правового договора № 2020/1 от 1 февраля 2021 года.

Также с организацией был заключен гражданско-правовой договор б/н от 16 марта 2020 года по расчету РПНУ и РУУ в соответствии с МСФО, ОСБУ и регуляторными требованиями.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария

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

1.6. Участие других актуариев в актуарном оценивании.

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Митякиной Ирины Анатольевны (является членом саморегулируемой организации Ассоциация Профессиональных Актуариев за №45). Митякина Ирина Анатольевна несет ответственность за выполненные ею расчеты в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности, Стандартами и правилами саморегулируемой организации.

При этом ответственный актуарий Белянкин Георгий Андреевич, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации

Акционерное Общество «Цюрих надежное страхование» (далее – Организация или Компания)

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

0212

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

7707062854

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

1027739420565

2.5. Место нахождения

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

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

- Лицензия на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни №СЛ №0212 от 4 февраля 2019 года;
- Лицензия на добровольное имущественное страхование №СИ №0212 от 4 февраля 2019 года;
- Лицензия на перестрахование ПС №0212 от 4 февраля 2019 года.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

31 декабря 2020 года.

Дата составления актуарного заключения

24 февраля 2021 года.

Цель составления актуарного заключения

Во исполнение требований

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

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

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

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

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

Оценка страховых активов и обязательств производилась в соответствии с требованиями Положения Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее - ОСБУ).

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности:

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

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

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

3.2.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев

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

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

3.3.1. Характеристика данных

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

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные:

- Журналы учета убытков (в том числе, страховых выплат и доли перестраховщика в них, прямых расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщика в них, поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков и доли перестраховщика в них) за период 2013-2020 гг. Данные доступны в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям.
- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за 2020 г. Данные включали информацию о комиссионном вознаграждении и других существенных условиях договоров.

- Журналы заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2020.
- Данные о заявленных, но не урегулированных крупных убытках на 31.12.2020, не попавших в систему до отчетной даты, но учтенных при расчете РПНУ.
- Данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РПНУ, Стабилизационного резерва, РНР, ОАР, ОАД) за 2020 год согласно регуляторными требованиями и требованиям ОСБУ/МСФО.
- Данные форм бухгалтерской отчетности по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2020 г.
- Учетная политика Компании согласно стандартам ОСБУ на 2020 год.
- Данные отчетности (аудируемой) по стандартам МСФО за 2014 – 2019 гг., показатели формируемой отчетности по стандартам МСФО за 2020 год, включая информацию о структуре активов на 30.09.2020 и 31.12.2020 и сроках погашения ряда активов и обязательств Компании.
- Дополнительная информация по отдельным страховым случаям, по запросу Ответственного актуария.
- Данные о расходах на обслуживание действующих договоров страхования, данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков.
- Оборотно-сальдовые ведомости и расшифровки к ним.

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

3.3.2. Ответственность Компании

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

3.4. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных с указанием

результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Суммы премий, выплат, заявленных, но не урегулированных убытков, премий, переданных в перестрахование, доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках сравнивались с регистрами бухгалтерского учета и показателями бухгалтерской отчетности по отраслевым стандартам бухгалтерского учета за 2020 год и сопоставимыми данными за 2019 год, а также формами отчетности в порядке надзора¹.

Проведенные проверки включали, но не ограничивались следующим:

- 1) Начисленные премии по первичным данным в журналах заключенных договоров по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию за 2020 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71403/71404 по соответствующим символам ОФР.
- 2) Произведенные выплаты, полученные суброгации и доля перестраховщиков по данным в журналах Компании за 2020 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71409/71410 по соответствующим символам ОФР.
- 3) Начисленные комиссии по первичным данным в журналах Компании за 2020 год сравнивались с регистрами учета по счетам 71413/71414 по соответствующим символам ОФР.
- 4) Предоставленный Компанией расчет РНП и ОАР сверялся с произведенными Ответственным актуарием расчетами аналогичных величин и данными регистров бухгалтерского учета по счетам 331XX, 340XX, 353XX.
- 5) Данные журналов заявленных, но не урегулированных убытков сверялись с данными регистров бухгалтерского учета по счетам 332XX, 341XX.

Данные по полисам и убыткам проверялись Актуарием на полноту и корректность на базе отчетов QlikView, которые строятся на основе данных DWH хранилища системы First. Данные обладают необходимой точностью и полнотой для целей актуарного оценивания.

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

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

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

В результате было принято следующее разбиение:

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

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

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

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

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств (см. пункт 4.2) формируется дополнительный резерв

неистекшего риска (далее - РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

3.6.1. Резерв незаработанной премии (РНП)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По отдельным линиям бизнеса, таким, как Marine, Engineering, Liability, наблюдается рост заявленных претензий по происшествиям в отчетном периоде, в том числе заявлено несколько крупных убытков: 6 убытков на общую сумму 48 млн. руб. по резервной группе Marine, 3 убытка на общую сумму 94 млн. руб. по резервной группе Engineering и 1 убыток на 151 млн. руб. по резервной группе Liability. При расчете РПНУ был учтен этот факт.

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

Резервная группа Accident

- Оценка РПНУ был произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Основная часть факторов развития оценена методом цепной лестницы, но в некоторых случаях в качестве оценок были взяты максимальные значения за последние два года. Прогнозная убыточность оценивается как средний

коэффициент понесенных убытков за последние 4 года, без учета последнего в отчетном периоде квартала происшествия¹.

Резервная группа Engineering

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ.
- Первые 3 фактора развития оценены методом ЦЛ, с 4-го по 10-ый – как среднее между минимальным и максимальным значениями индивидуальных коэффициентов развития за последние 4 квартала, остальные факторы развития равны значениям, полученным методом ЦЛ, но не меньше 1. Прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за последние три года, исключая «нулевые» периоды происшествия.

Резервная группа Liability

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- Первые 6 факторов развития оценены как среднее между максимальным и минимальным значениями индивидуальных коэффициентов за последние 2 года, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за последние 2 года, без учета последнего в отчетном периоде квартала происшествия².

Резервная группа Marine

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе (без крупных убытков).
- Дополнительно был оценен резерв произошедших, но не заявленных крупных убытков (РПНКУ) на основе треугольника оплаченных крупных убытков на квартальной базе (крупными считались убытки, превышающие границу в 3,1 млн. руб., которая была рассчитана статистически).
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод БФ.

¹ 4 кв 2020 г.

² 4 кв 2020 г.

- Основной резерв: все факторы развития оценены методом ЦЛ, но ограничены снизу 1, то есть для оценки отдельного фактора развития берется максимум из оценки, полученной методом ЦЛ и значением 1; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за последние 3 года.
- Резерв крупных убытков: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за последние 3 года, за исключением «нулевых» периодов происшествия.

Резервная группа MOD

Портфель КАСКО Компании показывает резкое снижение с 2018 года. В 2019-2020 гг. снижение продолжилось, так как новый бизнес почти не подписывался. Данная резервная группа занимает несущественную долю страхового портфеля.

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод БФ.
- В качестве первых двух факторов развития взяты средние значения индивидуальных коэффициентов по происшествиям 2018 года, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за 2016-2018 гг.

Резервная группа MTPRL

Данная резервная группа занимает несущественную долю страхового портфеля.

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника понесенных убытков на квартальной базе.
- Метод расчета: метод ПОУ.
- Прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент понесенных убытков за 2016-2020 гг. Таким образом, РПНУ равен произведению прогнозной убыточности и заработанной премии за последний в отчетном периоде квартале происшествия¹ за вычетом понесенного убытка за указанный квартал происшествия.

Резервная группа Property

- Оценка РПНУ была произведена на основе треугольника оплаченных убытков на квартальной базе (без крупных убытков).

¹ 4 кв 2020 г.

- Дополнительно был оценен резерв произошедших, но не заявленных крупных убытков (РПНКУ) на основе треугольника оплаченных крупных убытков на годовой базе (крупными считались убытки, превышающие границу в 12,2 млн. руб., которая была рассчитана статистически.
- Метод расчета: основной резерв – метод БФ; резерв крупных убытков - метод БФ.
- Основной резерв: первые 4 фактора развития оценены как среднее между максимальным и минимальным значениями индивидуальных коэффициентов за последние 2 года, остальные факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценивается как средний коэффициент оплаченных убытков за 3кв2016 – 2кв2020 гг.
- Резерв крупных убытков: факторы развития оценены методом ЦЛ; прогнозная убыточность оценена как средний коэффициент оплаченных крупных убытков за 1кв2017 – 4кв2019гг.

3.6.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

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

РКРУУ формируется исходя из предположения о доле косвенных расходов от суммы убытков в соответствии с наблюдаемыми косвенными расходами Компании. Расчетный коэффициент затрат формируется в размере 7,66% и применяется к сумме 50% РЗУ по не крупным убыткам и 25% по крупным убыткам и полного РПНУ в случае расчета РКРУУ, так как предполагается, что Компания уже понесла часть расходов (50% или 75% в зависимости от того, крупный убыток или нет) при рассмотрении заявленных убытков, а также используется как оценка части затрат, связанной с урегулированием убытков, для расчета РНР. Данный размер выбран исходя из фактических расходов, понесенных Компанией, на урегулирование убытков в 2017-2020гг, и оплаченных претензий в 2017-2020 гг. К крупным относятся убытки, размер которых превышает определенную границу, рассчитанную статистически отдельно для каждой из указанных резервных групп: Engineering, Liability, Property, Marine.

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

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

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

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

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

Доля перестраховщика в РНП рассчитывается методом, аналогичным методу расчета РНП брутто-перестрахование, - pro rata temporis. В качестве итоговых оценок доли перестраховщика в РНП по всем действующим на 31.12.2020 договорам, переданным в перестрахование, взяты оценки, произведенные Компанией.

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

Для расчёта доли перестраховщика в РПНУ по каждой резервной группе был оценен процентный показатель соответствующей совокупной доли перестраховщиков в оплаченных убытках Компании по происшествиям 3кв2019г – 4кв2020г. Если по резервной группе не было оплаченных убытков по происшествиям 3кв2019г – 4кв2020г, то процентный показатель рассчитывался как совокупная доля перестраховщиков в РЗУ по происшествиям 3кв2019г – 4кв2020г. По резервной группе MOD понесенных убытков по происшествиям 3кв2019г – 4кв2020г не было, поэтому в качестве процентного показателя взяты процентные показатели, рассчитанные на конец 2-го квартала 2019 года. Далее, доля перестраховщика в РПНУ рассчитана по каждой резервной группе путем умножения определённого выше процентного показателя на соответствующую величину РПНУ.

Анализ контрагентов Компании по перестрахованию показал, что российские контрагенты имеют рейтинг финансовой устойчивости ruAAA по шкале АКРА, а международные - рейтинг AA- и выше по шкале S&P.

Компания входит в состав международной группы Zurich Insurance Group (Группа Цюрих). Доля перестрахования внутри международной группы Цюрих составляет 90,30%.

Таким образом, признаков обесценения доли перестраховщиков не выявлено.

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

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков учтена в составе РПНУ (см. пункт 3.6.3).

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

На 31.12.2020 Компания формирует активы в виде отложенных аквизиционных расходов и обязательства в виде отложенных аквизиционных доходов. Оценка отложенных аквизиционных расходов (доходов) осуществляется методом «pro rata temporis» в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования (исходящего перестрахования).

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

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

3.6.8.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств

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

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

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

3.6.8.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

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

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

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

Инвестиционная маржа не учитывается.

3.6.8.3 Оценка доли перестраховщиков

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

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

Доля перестраховщика в РНР не формируется.

Расчет РНР учитывает потоки по перестрахованию.

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

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

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

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

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

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

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

Базой для определения стоимости активов являлась балансовая стоимость активов. При этом для каждой из групп были проведены доступные дополнительные проверки, и/или группа разделена на подгруппы предположительно более и менее рискованных активов, например, в зависимости от наличия отсутствия кредитного рейтинга или других критериев, стоимость активов указана в разделе 4.6 в разрезе подгрупп. В определенных случаях (указанных ниже) балансовая стоимость активов корректировалась Ответственным актуарием.

Особое внимание уделялось контролю следующих показателей:

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

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

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

Группы:

1. Денежные средства.

Денежные средства Компании размещены в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже AA+ по шкале АКРА.

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

2. Депозиты.

Депозиты Компании размещены в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже ruA по шкале АКРА.

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

3. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Категория была разделена на подкатегории:

- *Дебиторская задолженность страхователей по операциям страхования*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности. Основная часть дебиторской задолженности относится к дочерним компаниям международных холдингов (таких как Siemens AG - S&P A+, Swiss Krono Group -).

- *Дебиторская задолженность перестрахователей и перестраховщиков по операциям перестрахования*

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.

4. Прочая дебиторская задолженность

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности. В основном состоит из дебиторской задолженности по внутригрупповым расчетам.

5. Прочие активы

Поскольку данный раздел в основном состоит из предоплат по договорам, балансовая стоимость активов по данной статье была принята равной нулю.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2020 с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

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

Страховые резервы.

Marine	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
---------------	------------	------------	-------------	------------

На 31.12.2020	40 070	48 161	36 858	4 745
На 31.12.2019	32 879	37 872	34 647	6 796
Изменение в отчетном периоде	- 7 192	- 10 289	- 2 211	2 051

Engineering Lines	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2020	116 217	98 851	47 543	9 514
На 31.12.2019	110 167	8 405	39 089	5 265
Изменение в отчетном периоде	- 6 050	- 90 446	- 8 454	- 4 249

Property	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2020	599 890	167 543	168 859	28 074
На 31.12.2019	530 548	193 794	87 998	25 143
Изменение в отчетном периоде	- 69 342	26 251	- 80 861	- 2 931

Liability	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2020	117 832	191 187	61 284	12 333
На 31.12.2019	123 288	131 238	23 686	8 887
Изменение в отчетном периоде	5 456	- 59 949	- 37 598	- 3 446

MOD	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2020	-	0	25	95
На 31.12.2019	711	150	474	294
Изменение в отчетном периоде	711	150	449	199

MTPL	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2020	107	-	97	7
На 31.12.2019	123	-	102	7
Изменение в отчетном периоде	16	-	5	- 1

Accident	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2020	819	134	739	63
На 31.12.2019	3 528	126	979	69
Изменение в отчетном периоде	2 708	- 8	240	6

Итого	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
На 31.12.2020	874 935	505 876	315 405	54 831
На 31.12.2019	801 244	371 586	186 976	46 460
Изменение в отчетном периоде	- 73 691	- 134 290	- 128 429	- 8 372

Доля перестраховщика в страховых резервах.

Marine	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
На 31.12.2020	39 021	47 761	36 674	648
На 31.12.2019	32 224	38 161	34 470	3 552
Изменение в отчетном периоде	- 6 797	- 9 600	- 2 204	2 904

Engineering Lines	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2020	115 750	97 932	47 384	3 822
На 31.12.2019	109 642	8 361	38 988	2 393
Изменение в отчетном периоде	- 6 108	- 89 571	- 8 396	- 1 429
Property	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2020	599 648	166 981	168 591	10 798
На 31.12.2019	530 349	192 965	87 978	15 362
Изменение в отчетном периоде	- 69 299	25 984	- 80 613	4 564
Liability	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2020	112 377	182 467	58 611	5 158
На 31.12.2019	117 233	126 467	23 475	3 084
Изменение в отчетном периоде	4 855	- 56 000	- 35 136	- 2 074
MOD	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2020	-	0	25	90
На 31.12.2019	712	149	471	257
Изменение в отчетном периоде	712	148	447	167
MTPL	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2020	107	-	97	-
На 31.12.2019	123	-	102	-
Изменение в отчетном периоде	16	-	5	-
Accident	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2020	819	133	739	1
На 31.12.2019	3 524	125	961	1
Изменение в отчетном периоде	2 706	- 8	222	- 0
Итого	Доля Ре в РНП	Доля Ре в РЗУ	Доля Ре в РПНУ	Доля Ре в РУУ
На 31.12.2020	867 723	495 274	312 120	20 517
На 31.12.2019	793 807	366 228	186 446	24 649
Изменение в отчетном периоде	- 73 916	- 129 046	- 125 674	4 132

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2020. Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим отчетным периодом.

4.2.1 Результаты проверки на 31.12.2020

По результатам произведенной проверки сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными (достаточными). Формирование РНР на 31.12.2020 не производится.

4.2.2 Анализ изменения результатов по сравнению с предшествующим периодом

По результатам актуарного оценивания на 31.12.2019 РНР также не формировался, так как сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже представлены результаты ретроспективного анализа резерва убытков в целом по Компании и в разрезе резервных групп за 2020 год.

Брутто-перестрахование в целом по Компании¹:

Наименование показателя	31 Декабря 2016 г.	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.	31 Декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	834 010	644 943	714 328	605 021
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:				
2017 год	425 587	-	-	-
2018 год	450 539	124 507	-	-
2019 год	452 675	128 512	230 005	-
2020 год	454 123	128 212	247 652	105 636
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2017 год	529 381	-	-	-
2018 год	470 736	347 145	-	-
2019 год	461 819	188 331	538 658	-
2020 год	460 443	139 776	311 729	386 339
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	373 567	505 166	402 599	218 682

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

Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	45%	78%	56%	36%
---	-----	-----	-----	-----

Нетто-перестрахование в целом по Компании:

Наименование показателя	31 Декабря 2016 г.	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.	31 Декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	38 281	28 399	38 018	27 699
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-
2017 год	13 429	-	-	-
2018 год	17 451	21 166	-	-
2019 год	17 244	21 030	14 307	-
2020 год	17 389	21 009	16 749	14 453
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2017 год	32 833	-	-	-
2018 год	22 700	37 796	-	-
2019 год	22 082	27 447	29 817	-
2020 год	23 477	27 418	25 099	33 275
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	14 804	981	12 919	(5 577)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	39%	3%	34%	-20%

Брутто-перестрахование по резервным группам:

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2019	Выплаты убытков в 2020 году по событиям, произошедшим до 01.01.2020	Резервы убытков по событиям, произошедшим до 01.01.2020, оцененные на 31.12.2020	Переоцененный резерв убытков на 31.12.2018	Избыток/ (недостаток) резерва убытков	Избыток/ (недостаток) в процентах к исходной оценке резерва убытков
Marine	79 315	19 897	18 876	38 773	40 542	51,11%
Engineering Lines	52 759	3 573	19 006	22 579	30 180	57,20%
Property	306 935	75 973	191 357	267 330	39 605	12,90%
Liability	163 811	7 434	51 226	58 661	105 151	64,19%
MOD	918	-1 289	94	-1 195	2 113	230,22%
MTPPL	109	0	0	0	109	100,00%
Accident	1 174	48	143	191	983	83,72%

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

Ретроспективный анализ нетто-перестрахования за 2020 год показывает дефицит резерва убытков, оцененного на 31.12.2019. Это объясняется увеличением уровня косвенных расходов по итогам 2020 года, что в свою очередь привело к переоценке резерва косвенных расходов по прошлым периодам, а перестраховщик не участвует в косвенных расходах Компании.

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

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков учтена в составе РПНУ.

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

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

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	19 023	18 018
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	-1 419	1 005
отложенные аквизиционные расходы за период	43 434	51 336
амортизация отложенных аквизиционных расходов	-45 727	-48 816
прочие изменения	874	-1 515
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	17 604	19 023

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

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	91 752	91 363
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	-17 329	389
отложенные аквизиционные доходы за период	203 543	227 582
амортизация отложенных аквизиционных доходов	-227 015	-222 824
прочие изменения	6 143	-4 369
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	74 423	91 752

4.6. Результаты определения стоимости активов организации на 31.12.2020 с указанием их структуры.

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

- доли перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни;
- отложенных аквизиционных расходов;
- суммы требования по текущему налогу на прибыль.

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля	Комментарий
Денежные средства и их эквиваленты	493 524	493 524	18,11%	Категории AA+ (5%) и AAA (95%) рейтинга АКРА
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 869 978	1 869 978	68,61%	Категория ruA (23%), AA+ (19%) и AAA (58%) рейтинга АКРА
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	299 960	297 892	11,01%	
страхователей	299 960	297 892		За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	3 600	463	0,13%	
перестрахователей	3 600	463		За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
перестраховщиков	0	0		
Предоставленные займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 534	6 534	0,24%	За исключением задолженности, просроченной более, чем на 30 дней
Основные средства	43 085	43 085	1,58%	
Прочие активы	8 964	0	0,33%	
Итого активов	2 725 645	2 711 477	100,00%	
Разница ((-) уменьшение оценки)		-14 168	0,52%	Разница нематериальна

Рисков в отношении оценки активов Компании не выявлено.

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по состоянию на 31.12.2020.

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	493 524	-	-	493 524
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	697 161	1 172 817	-	1 869 978
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	296 132	2 224	-	298 356
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 534	-	-	6 534
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	462 867	1 013 319	142 775	1 618 961
Основные средства				43 085
Итого активов	1 456 160	2 188 360	142 775	3 830 379
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	3 471	10 929	22 921	37 321
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	943 350	292 197	-	1 235 547
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	488 325	1 091 651	155 716	1 735 692
Прочие обязательства	90 694	-	-	90 694
Прочие обязательства				32 077
Итого обязательств	1 525 840	1 394 777	178 637	3 131 331
Фактический капитал				699 048
Нормативный капитал				520 000
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)	-69 681	793 583	-35 862	699 048
с учетом фактического капитала				0
с учетом нормативных требований по размеру капитала				179 048

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

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании в соответствии со стандартами ОСБУ/МСФО, за исключением резервов и долей перестраховщика в них и ОАР, ОАД, предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании. Ответственный актуарий не несет ответственность за достоверность предоставленных данных в отношении активов Компании, при этом по результатам проведенных сравнений (см. п. 3.6.9 и 4.6) существенных расхождений предоставленных данных с доступной экономической информацией не выявлено.

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

4.8.1. Оценка чувствительности

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

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

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

Результаты анализа представлены в следующей таблице:

(3)

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
(1)	- 10%	(31 380,08)	(31 108,02)	(272,06)	(217,65)
	+ 10%	31 154,88	30 882,84	272,03	217,63

(2)	- 10%	(2 612,89)	(2 604,49)	(8,40)	(6,72)
	+ 10%	2 169,97	2 162,91	7,06	5,64

4.8.2. Сведения об изменении методов и предположений

Существенных изменений методов и предположений не производилось, кроме резервной группы Engineering. По указанной резервной группе в текущем отчетном периоде окончательная оценка резерва убытков была осуществлена на базе понесенных убытков в целом, без деления на основной резерв и резерв крупных убытков, а не на базе оплаченных убытков, отдельно по крупным и некрупным убыткам, как в предыдущем отчетном периоде.

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

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

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

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)	-69 681	793 583	-35 862	699 048
с учетом фактического капитала				0
с учетом нормативных требований по размеру капитала				179 048

При рассмотрении результатов оценки стоимости активов необходимо учитывать, что Компания имеет депозиты в банках, которые размещены на условиях досрочного

отзыва в полном размере, на сумму более 1 млрд.руб., что в случае необходимости может реализовано для исполнения обязательств Компании.

Таким образом, основываясь на данных, предоставленных Компаний относительно стоимости и срочности располагаемых активов, и комментариях выше можно предположить, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех принятых на 31.12.2020 обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном периоде.

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

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

Отчетная дата	РНП	РЗУ	РПНУ	РУУ
31.12.2020	874 935	505 876	315 405	54 831

Отчетная дата	Доля Re в РНП	Доля Re в РЗУ	Доля Re в РПНУ	Доля Re в РУУ
31.12.2020	867 723	495 274	312 120	20 517

Таким образом, оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах Компании, отраженные в финансовой отчетности по ОСБУ/МСФО, во всех существенных отношениях являются адекватными.

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

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

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

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

Основным сценарием неисполнения обязательств является реализация кредитного риска: как со стороны перестраховщиков, так и со стороны портфеля размещенных средств в кредитных организациях. Однако капитал (портфель) Компании надежно защищается договорами облигаторного и факультативного перестрахования в рамках обязательной цессии (кредитный рейтинг страховщиков AAA по шкале АКРА) и международными перестраховщиками с кредитным рейтингом AA- и выше по шкале S&P. Портфель размещенных средств Компании диверсифицирован, размещение осуществляется в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже ruA по шкале АКРА. Вероятность дефолта в отношении данных контрагентов низкая. Однако, нельзя не учесть пандемию 2020 года и, связанную с ней неопределённость и последствия для мировой экономики, в частности, степень негативного влияния на указанных игроков. Новые международные экономические санкции в отношении российских компаний также могут привести к невозможности исполнения перестраховщиками своих обязательств.

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

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

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

- Регулярно проводить мониторинг перестраховочной защиты и анализировать надежность перестраховщиков. Рекомендация выполнена.
- Рекомендуются исследовать возможность отдельного расчета оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам. Рекомендация выполнена в части оценки материальности. Вывод: разница нематериальна.

Ответственный актуарий:



Белянкин Г.А.