

*Актuarное заключение*  
*об обязательном актуарном оценивании страховых резервов*  
**Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания**  
**ЭчДиАй Глобал**  
*по состоянию на 31.12.2021*

Заказчик:  
ООО СК ЭчДиАй Глобал

Исполнитель:  
Ответственный актуарий  
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 25.02.2022

**Москва**  
**2022**

## Оглавление

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Сведения об ответственном актуарии.....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>2. Сведения об организации. ....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения. ....</b>   | <b>5</b>  |
| Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.....  | 5         |
| Дата составления актуарного заключения.....  | 5         |
| Цель проведения актуарного оценивания.....   | 5         |
| Задача актуарного оценивания.....  | 5         |
| 3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....  | 6         |
| 3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....   | 6         |
| 3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных 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..... | 9         |
| 3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы). ....   | 11        |
| 3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам. ....  | 13        |
| 3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. ....   | 13        |
| 3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....  | 20        |
| 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.....  | 21        |
| 3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....   | 21        |
| 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. ....  | 21        |
| 3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....  | 23        |
| 3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....  | 24        |
| <b>4. Результаты актуарного оценивания.....</b>  | <b>25</b> |
| 4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных   |           |

|   |           |
|---|-----------|
| аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде. ....   | 25        |
| 4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....   | 27        |
| 4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....   | 28        |
| 4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. ....  | 31        |
| 4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....   | 33        |
| 4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....  | 35        |
| <b>5. Иные сведения, выводы и рекомендации. ....</b>  | <b>37</b> |
| 5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств..... | 37        |
| 5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....   | 37        |
| 5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....  | 38        |
| 5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....  | 38        |
| 5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....   | 39        |
| 5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....  | 40        |

## **1. Сведения об ответственном актуарии.**

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: *Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90* в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации *Ассоциация профессиональных актуариев* (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №06-2020, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 16.07.2020 года, протокол №5. *Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.*

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2021 финансовый год, как и за предшествующий год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Иные трудовые или гражданско-правовые договоры с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствуют.

## **2. Сведения об организации.**

### **Полное наименование организации:**

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания ЭчДиАй Глобал (ООО СК ЭчДиАй Глобал).

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 4133**

### **Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):**

7710634156.

### **Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):**

1067746746540.

**Место нахождения:** 117485 г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 1.

**Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности** (вид деятельности, номер, дата выдачи):

- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни СЛ № 4133 от 15 февраля 2019 года;
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 4133 15 февраля 2019 года.

**Состав участников Организации по состоянию на 31 декабря 2021 года:**

- Акционерное общество «ЭйчДиАй Глобал Нетворк» (HDI Global Network AG) – 99% уставного капитала;
- «ЭйчДиАй Глобал SE» Европейское Акционерное общество (HDI Global SE) – 1% уставного капитала.

### **3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.**

**Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.**

31 декабря 2021 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2021 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2020.

**Дата составления актуарного заключения.**

25 февраля 2022 года.

**Цель проведения актуарного оценивания.**

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

**Задача актуарного оценивания.**

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Все суммы страховых обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 № 218-ФЗ, от 08.03.2015 № 39-ФЗ, от 13.05.2015 № 231-ФЗ, от 23.06.2016 № 194-ФЗ, от 11.06.2021 № 194-ФЗ);
- Федеральный стандарт 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);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659);
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «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»;
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий.

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2014 - 2021 годы. Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому страхованию и доле перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на конец каждого квартала;
- Журнал оплаченных убытков и долей в них;
- Журнал договоров прямого страхования;
- Журнал договоров исходящего перестрахования;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам премий, выплат и расходов, в т.ч. расходов на урегулирование убытков, судебных расходов, аквизиционных расходов, прочих расходов (с расшифровкой по учетным группам), анализ счета 48025;
- Информация о перестраховочной политике Организации, тексты (слипы) договоров облигаторного перестрахования, сводная информация об условиях договоров;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом Генерального директора ООО СК ЭчДиАй Глобал от 10 декабря 2021 года № 75;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета некредитных финансовых организаций и бухгалтерского учета по международным стандартам финансовой отчетности ООО СК ЭчДиАй Глобал на 2021 год от 31.12.2020;
- Положение по формированию резервов и актуарной оценке. Утверждено Приказом Генерального директора ООО СК ЭчДиАй Глобал от 10 декабря 2021 года № 75;
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2021 г. (форма 0420154);
- Проект Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности\*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2022 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;

- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2021 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

**\* Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту, с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

Все суммы в данном заключении приведены в рублях, если прямо не указано иное.

Далее по тексту настоящего заключения возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.



**3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных 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.**

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров, **сверка начисленных сумм** с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат за отчетный период согласно данным журналов прямого и исходящего перестрахования, входящее перестрахование в Организации отсутствует.

| год                     |        | 2021 прямое страхование    |                        |                         |
|-------------------------|--------|----------------------------|------------------------|-------------------------|
| вид                     |        | Индустриальное страхование | Банковское страхование | Итого                   |
| ЖУД                     | Премия | 1 229 786 356,12           | 1 334 322,00           | <b>1 231 120 678,12</b> |
| ОСВ положит. начисления |        | 1 242 976 933,35           | 1 485 594,00           | <b>1 244 462 527,35</b> |
| ОСВ отрицат. начисления |        | 13 190 574,76              | 151 272,00             | <b>13 341 846,76</b>    |
| Расхождение             |        | - 2,47                     | -                      | - 2,47                  |
| Расхождение, %          |        | 0,00%                      | 0,00%                  | 0,00%                   |

| год                     |           | 2021 исходящее перестрахование |                        |                         |
|-------------------------|-----------|--------------------------------|------------------------|-------------------------|
| вид                     |           | Индустриальное страхование     | Банковское страхование | Итого                   |
| ЖУД                     | Премия re | 1 229 457 422,91               | -                      | <b>1 229 457 422,91</b> |
| ОСВ положит. начисления |           | 1 242 641 750,03               | -                      | <b>1 242 641 750,03</b> |
| ОСВ отрицат. начисления |           | 13 184 320,36                  | -                      | <b>13 184 320,36</b>    |
| Расхождение             |           | -6,76                          | -                      | -6,76                   |
| Расхождение, %          |           | 0,00%                          | 0,00%                  | 0,00%                   |

Журналы договоров прямого и исходящего перестрахования сходятся с данными бухгалтерии за 2021 год в части положительных и отрицательных начислений. Выявленные расхождения незначительны.

В таблице ниже приведена сверка между данными о комиссионном вознаграждении в журнале договоров и данными бухгалтерии.

| год                     |          | 2021 прямое страхование    |                        |                      |
|-------------------------|----------|----------------------------|------------------------|----------------------|
| вид                     |          | Индустриальное страхование | Банковское страхование | Итого                |
| ЖУД                     | Комиссия | 29 138 138,80              | 934 025,40             | <b>30 072 164,20</b> |
| ОСВ положит. начисления |          | 29 250 371,95              | 944 004,60             | <b>30 194 376,55</b> |
| ОСВ отрицат. начисления |          | 112 232,32                 | 9 979,20               | <b>122 211,52</b>    |
| Расхождение             |          | - 0,83                     | -                      | - 0,83               |
| Расхождение, %          |          | 0,00%                      | 0,00%                  | 0,00%                |

| год                     |                           | 2021 исходящее перестрахование |                        |                       |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| вид                     |                           | Индустриальное страхование     | Банковское страхование | Итого                 |
| ЖУД                     | Комиссия брокера          | 28 592 868,02                  | -                      | <b>28 592 868,02</b>  |
|                         | Перестраховочная комиссия | 127 889 686,49                 | -                      | <b>127 889 686,49</b> |
| ОСВ положит. начисления |                           | 156 482 552,33                 | -                      | <b>156 482 552,33</b> |
| ОСВ отрицат. начисления |                           | -                              | -                      | -                     |
| Расхождение             |                           | 2,17                           | -                      | 2,17                  |
| Расхождение, %          |                           | 0,00%                          | 0,00%                  | 0,00%                 |

Журналы выплат полностью сходятся с данными бухгалтерского учета за отчетный и предшествующие периоды. Расхождение по учетным группам также отсутствует.

| прямое/<br>исходящее | Выплаты, прямое<br>страхование | Доля перестраховщика в<br>выплатах |
|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| год                  | 2021                           | 2021                               |
| ЖУУ                  | 297 963 866,57                 | 297 482 103,37                     |
| ОСВ                  | 297 963 866,57                 | 297 482 103,37                     |
| Расхождение, %       | -                              | -                                  |
| Расхождение, %       | 0,00%                          | 0,00%                              |

По сообщению представителя Организации нераспределенные в журнале убытков суммы инкассовых списаний по решению суда по состоянию на 31.12.2021 отсутствуют. Судебные убытки, убытки по исполнительным листам полностью включены в предоставленные журналы убытков, судебные расходы брались из данных финансовой отчетности.

Суммы РЗУ, указанные в журнале заявленных, но не урегулированных убытков, полностью сходятся с данными бухгалтерского учета на конец 2021 года.

Суммы фактически оплаченных суброгаций и регрессов по данным бухгалтерского учета также сходятся с журналом регрессов за отчетный период.

Сверки данных сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

В результате проведенного анализа, предоставленные данные признаны достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи в части полноты, достоверности и непротиворечивости, влияние выявленных отклонений на результаты расчётов незначительное.

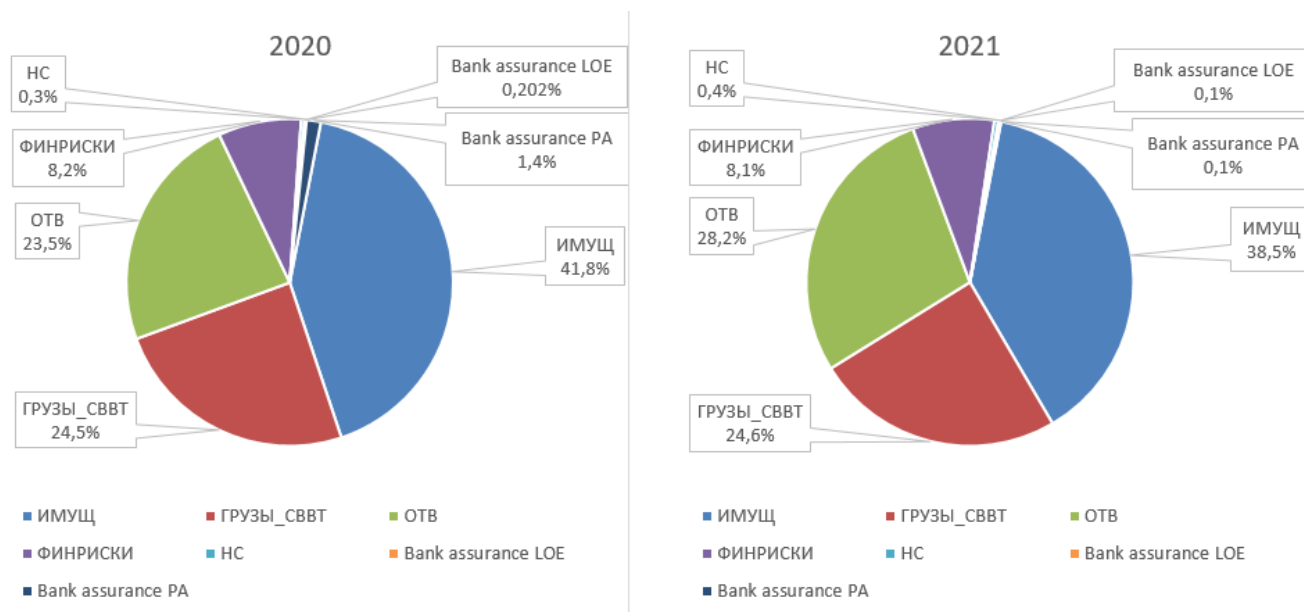
#### **3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).**

Согласно внутреннему учету Организации, договоры страхования по состоянию на 31.12.2021 условно делятся на следующие сегменты:

- Индустриальное страхование (учетные группы 2, 6, 8, 9, 10, 14, 15);
- Локальное страхование (учетные группы 2, 8, 14);
- Банковское страхование:
  - страхование рисков от несчастных случаев и болезней (учетная группа 2) и
  - страхование держателя кредитных карт от недобровольной потери работы (учетная группа 15).

Индустриальное и Локальное страхование отличаются каналом продаж, а также характером андеррайтинга. Андеррайтинг Индустриального страхования контролируется акционером Организации, андеррайтинг Локального страхования и расчет тарифов по данному сегменту производится штатными сотрудниками Организации. Однако типы страхуемых объектов в рамках одного вида страхования однородны в двух указанных сегментах. По этой причине для целей расчета резерва убытков разделение резервных групп на Индустриальный и Локальный бизнес не производилось. Кроме того, имеющийся объем статистики недостаточен для отдельного анализа и по видам, и по сегментам.

Ниже приведена структура портфеля в терминах заработанной премии за отчетный и предшествующий период.



**Рис.1** Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2021 и 2020 год премии.

Существенных изменений в структуре портфеля за отчетный период не произошло.

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были выделены следующие **резервные группы**, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка и средний размер убытка.

| Краткое наименование резервной группы     | Описание, состав резервной группы  |
|---|--|
| <b>Индустриальный и локальный бизнес:</b> |  |
| НС  | Учетная группа 2. Страхование от несчастных случаев и болезней   |
| ГРУЗЫ_СВВТ                                | Учетная группа 8. Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов |
| ИМУЩ                                      | Учетная группа 10. Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9   |
| ФИНРИСКИ                                  | Учетная группа 15. Страхование финансовых и предпринимательских рисков   |
| ДАГО                                      | Учетная группа 6. Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8                               |
| ОТВ                                       | Учетная группа 14. Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13   |
| <b>Банковское страхование:</b>            |  |
| ИЛОЕ                                      | Учетная группа 15. Страхование рисков потери работы.   |
| НСИБ*                                     | Учетная группа 2. Страхование от несчастных случаев и болезней, продаваемое через банковский канал (в т.ч. для заемщиков автокредитов и пр.).            |

\* Данная резервная группа включает один договор банковского страхования, относимый Организацией к локальному бизнесу.

По сравнению с предыдущим оцениванием изменений в разделении портфеля на резервные группы не произошло.

### **3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.**

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи с отсутствием информации о прогнозах таких изменений (прогноз на 2022 год – 4.6% по данным ЦР, прогноз на 2023 год – 4.2%)<sup>1</sup>.

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

### **3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.**

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резерв неистекшего риска (РНР);
- резервы убытков (РУ):
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

#### ***Оценка резерва убытков (РУ)***

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2021** применялись следующие методы.

#### ***Метод простой убыточности (ПУ метод)***

Для отдельных резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности. При использовании внешней доступной статистики период усреднения коэффициента убыточности выбирался исходя из его динамики за последние несколько лет по данному виду страхования. При выборе коэффициента во внимание также принимался уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности x заработанная*

---

<sup>1</sup> Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 12.02.2022: инфляция, ИПЦ –4.6% на 2022, 4.2% на 2023 ([https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast))

*премия*, также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

По резервным группам с достаточным объемом статистики убытков были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

***Метод модифицированной цепной лестницы (ЦЛ метод, метод факторов развития)***

При дальнейшем анализе необходимо принимать во внимание, что при прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка = РЗУ + РПНУ + Оплаченные убытки*) с использованием треугольников ***оплаченных*** убытков полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки}$$

включает в себя все выплаты, которые произойдут после отчетной даты. Таким образом, *Резерв убытков* состоит из заявленных, но не оплаченных убытков (*РЗУ*) и произошедших, но не заявленных убытков (*РПНУ*).

При прогнозировании же *Конечной величины убытка* с использованием треугольников ***понесенных*** убытков полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки} - \text{РЗУ}$$

является резервом *РПНУ*.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой резервной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков *за последний квартал, за последний год, за последние полтора года, за последние два года, за последние 3 года, за весь период наблюдения*, рассчитанные следующим образом.

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где  $D_{y,t}$  – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат,  $y$  – период заявления убытка,  $t$  – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты,  $Y$  – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y,t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t}}$$

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

### **Метод Борнхюттера-Фергюссона (БФ метод)**

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах или нестабильностью коэффициентов метода факторов развития, а также слишком малым периодом наблюдения по резервным группам с, как правило, длинным периодом урегулирования был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным Методом факторов развития по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с методом факторов развития, где при моделировании самых последних периодов результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода Борнхюттера-Фергюссона, могут быть описаны следующим образом:

*Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + Фактическое развитие убытка – Ожидаемое развитие убытка,*

где

*Ожидаемое развитие убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития / Кумулятивный Фактор Развития*

Что эквивалентно:

*Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития \* (1 - (1 / Кумулятивный Фактор Развития)) + Фактическое развитие убытка*

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, *метод факторов развития*, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования *Конечной величины убытка* методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо *Конечной величины убытка*, рассчитанной *методом факторов развития*, получаем:

*Новая конечная величина убытка = Фактическое развитие убытка + Заработанная премия \* Предполагаемый коэффициент убыточности \* (1 - Процент развития).*

*Апостериорный коэффициент убыточности согласно БФ методу* рассчитан как отношение *Новой конечной величины убытка* к *Заработанной премии*.

### ***Метод Бенктандера***

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхюттера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет *Конечной величины убытка* следующим образом:

*Величина конечного убытка = Фактическое развитие убытка + (1 - Процент развития) \* (с \* Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + (1-с) \* Заработанная премия \* Предполагаемый коэффициент убыточности).*

Здесь *с* – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора *с* на уровне процента развития метода факторов развития:

$$c = 1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$



Таким образом, Резерв, рассчитанный по методу Бенктандера, совпадает с Резервом, который получится при двукратном применении процедуры, описанной в методе Борнхютера-Фергюссона.

### **Метод независимых приращений (МНП метод)**

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. В качестве меры риска обычно используется заработанная премия.

Коэффициенты развития рассчитываются как:

$$\text{Коэффициент развития} = \frac{\text{Убытки по периоду развития убытков}}{\text{Заработанная премия}}$$

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные Коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получают не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработанной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*. По некоторым резервным группам, как указано в таблице, к величине конечного убытка, рассчитанного указанным методом, дополнительно были добавлены крупные заявленные убытки, отрицательный РПНУ в таком случае не формировался (считалось, что заявленный крупный убыток будет оплачен).

| Резервная группа  | РПНУ                | РЗУ                  | Применяемый метод  |
|-------------------|---------------------|----------------------|--|
| <b>31.12.2021</b> | <b>(79 681 499)</b> | <b>1 176 325 293</b> |  |
| НС                | 356 884             | -                    | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2021/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. |
| ГРУЗЫ_СВВТ        | (154 391 676)       | 734 671 711          | ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Коэфф. развития: средневзвешенное за последние 6 кварталов без учета выбросов.   |
| ИМУЩ              | 42 887 116          | 229 644 351          | БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на   |

| Резервная группа | РПНУ       | РЗУ         | Применяемый метод  |
|------------------|------------|-------------|--|
|                  |            |             | неразвитую часть требований последних 8-ми кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2021 с учетом четырех крупных заявленных убытков. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.<br>Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.  |
| <b>ФИНРИСКИ</b>  | 18 964 906 | 88 105 075  | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2021).   |
| <b>ДАГО</b>      | -          | 36 297      | ЗП=0 за последние два года. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.   |
| <b>ОТВ</b>       | 12 287 174 | 123 867 859 | БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 4-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2014-2019. По ряду периодов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.<br>Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 6-7 и более исключены выбросы. |
| <b>ИЛОЕ</b>      | 134 284    | -           | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.  |
| <b>НСИБ</b>      | 79 812     | -           | ПУ за последние 5 кварталов (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.   |

По резервной группе ГРУЗЫ\_СВВТ исторически наблюдается перерезервирование в части РЗУ. Организация консервативно подходит к оценке РЗУ, что подтверждается результатами ретроспективного анализа убытков, приведенными в разделе 4.3 настоящего заключения. По этой причине по данной резервной группе РПНУ, указанный в таблице выше, – меньше нуля.

Итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования согласно расчетам, приведенным выше, составляет -80 252 497 руб. Однако Организация не формирует отрицательный РПНУ по данному сегменту. Итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования, согласно отчетности Организации, равен нулю. Актуарий против данного подхода не возражает и также не считает необходимым формировать отрицательный РПНУ в указанном выше размере (не превышающем 7% от итогового РУ). При предыдущем актуарном оценивании был применен аналогичный подход.

Далее по тексту настоящего заключения, за исключением разделов 4.3 и 4.6, резерв убытков по Индустриальному страхованию по состоянию на 31.12.2021 и 31.12.2020 показан в размере РЗУ.

### ***Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)***

*Резерв заявленных на отчетную дату убытков* был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации.

*Резерв произошедших, но не заявленных убытков*, был получен путем вычитания заявленных убытков из *Резерва предстоящих убытков*, рассчитанного по треугольникам оплаченных убытков (или путем вычитания понесенных убытков из конечной величины убытка, рассчитанной по треугольникам понесенных убытков).

### ***Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)***

Организация не ведет учет расходов на урегулирование в виде, позволяющем построить треугольник развития. Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков в связи с отсутствием детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков за период 2019-2021 гг. к выплатам за 2019-2021 гг. по каждой резервной группе по формуле:

*Расходы на урегулирование убытков в 2019-2021 гг./Оплаченные убытки в 2019-2021 гг.*

При этом из суммы оплаченных в 2019 - 2021 году расходов на урегулирование было исключено несколько нетипичных, по мнению Организации, крупных выплат, относящихся к урегулированию еще не оплаченных убытков (к РЗУ). По этим крупным заявленным убыткам резерв расходов был рассчитан отдельно - с учетом экспертной оценки Организации относительно оставшихся расходов, которые будут понесены на урегулирование данных убытков.

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) указанный выше коэффициент применялся к рассчитанным резервам убытков по каждой резервной группе.

В расходы на урегулирование включались: расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков; расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых в урегулировании убытков; расходы на оплату экспертных услуг, связанных с урегулированием убытков, прочие расходы, относимые Организацией на урегулирование убытков, судебные расходы, связанные с урегулированием убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

### *Резерв незаработанной премии (РНП)*

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

#### **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.**

Организация осуществляет только пропорциональное страхование на базе полисного года.

В 2012 г. был заключен основной договор перестрахования договоров страхования «международных рисков» с HDI-Gerling Welt Service AG, рейтинг AG AM Best – “A Stable” / S&P – “A+ Stable” (в январе 2016 г. переименовано в HDI Global Network AG). Договор является облигаторным, пропорциональным с квотой 99,99%. Под действие данного договора попадают только договоры Индустриального страхования.

С 01.01.2018 года квота HDI Global Network AG составляет 89,99%, квота АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (Fitch Ratings – BBB Stable) составляет 10%.

Кроме того, с 01.01.2019 в Организации действует пропорциональный квотный договор перестрахования без номера от 27.02.2019 с HDI Global SE, рейтинг AM Best – “A Stable” / S&P – “A+ Stable”. Договор является облигаторным, пропорциональным с квотой 99% по таким продуктам страхования как страхование имущества, строительно-монтажных рисков и страхование грузов и квотой 90% по линии страхования от несчастных случаев и болезней. Под действие данного договора попадают риски, подписанные локально андеррайтерами ООО СК ЭчДиАй Глобал. По ряду договоров локального бизнеса 10% указанной выше доли передается в АО «РНПК».

#### ***Расчет доли перестраховщика в РНП***

Для оценки доли перестраховщика в РНП использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. Поскольку все договоры перестрахования являются пропорциональными, квотными, доля перестраховщика в РНП рассчитывалась методом «Pro rata temporis» по сроку действия договора прямого страхования и переданной доле премии, что эквивалентно умножению прямого РНП на соответствующую перестраховочную квоту. Доля в РНП по каждой резервной группе была рассчитана как сумма долей в РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе.

### ***Расчет доли перестраховщика в РЗУ***

В качестве оценки доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков, рассматривается сумма, предоставленная Организацией.

### ***Расчет доли перестраховщика в РПНУ***

Согласно предоставленным данным доля перестраховщика в оплаченных убытках соответствует квоте по условиям договора перестрахования – 99.99% для Индустриального бизнеса и 90% либо 99% для Локального бизнеса. Доля в РПНУ также рассчитывалась путем умножения прямого РПНУ на соответствующую договорам перестрахования квоту.

### ***Расчет доли перестраховщика в РРУУ***

Договором перестрахования предусматривается участие перестраховщика в прямых расходах на урегулирование убытков. Доля в резерве прямых расходов на урегулирование убытков рассчитывалась пропорционально квоте согласно условиям договора перестрахования.

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

В связи с небольшими суммами суброгационных поступлений и регрессных требований оценка поступлений имущества и годных остатков предполагалась равной нулю как при настоящем, так и при предыдущем оценивании.

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

В целях настоящего оценивания суммы ОАР были рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения и сгруппированы по резервным группам.

### **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.**

### ***Резерв неистекшего риска (РНР)***

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест) на брутто и нетто базисе. РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой, необходимой для

покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам, размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя;
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базисе продолжения деятельности \*\*;
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

\*\* *Величина прочих расходов* была получена как 100% от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и прочие расходы.

В *прочие расходы* также включалось 23,57% от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов. Доля расходов по оплате труда, используемая для расчета РНП, была оценена экспертно на основании предположения Организации о доле времени, требуемого сотрудникам Организации на обслуживание уже заключенных договоров.

Расчет *Резерва неистекшего риска* производился по следующей формуле:

$$РНП = \max(0, (K.Убыточности + K.Расходов) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

Для Индустриального и Локального бизнеса проверка на достаточность обязательств проводилась на нетто базисе. Недостатка РНП не выявлено.

Для банковского страхования проверка производилась на брутто базисе. Недостатка РНП не выявлено.

### 3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

При предыдущем оценивании для всех типов резервов использовались методы, аналогичные используемым при настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного.

| Резервная группа | Применяемый метод, 31.12.2021   | Применяемый метод, 31.12.2020  |
|------------------|---|--|
| НС               | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2021/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.  | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2019/4-2020/3). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.   |
| ГРУЗЫ_СВВТ       | ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Коэфф. развития: средневзвешенное за последние 6 кварталов без учета выбросов.  | ЦЛ по треугольникам понесенных убытков. Коэфф. развития: средневзвешенное за последние 6 кварталов без учета выбросов.   |
| ИМУЩ             | БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 8-ми кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2021 с учетом четырех крупных заявленных убытков. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.           | БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 8-ми кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2020 с учетом трех крупных заявленных убытков. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения. |
| ФИНРИСКИ         | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2021).  | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2015-2019).   |
| ДАГО             | ЗП=0 за последние два года. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.  | ЗП=0 за последний год. Резерв сформирован в размере РЗУ по старым событиям.  |
| ОТВ              | БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 4-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2014-2019. По ряду периодов происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения, для коэффициентов 6-7 и более исключены выбросы. | БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 3-х периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2015-2018. По ряду лет происшествия дополнительно полагалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения.  |
| ИЛОЕ             | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.   | ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.  |
| НСиб             | ПУ за последние 5 кварталов (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.  | ПУ за последние 5 кварталов (на уровне средней по понесенным убыткам за 2016-2019). По старым периодам считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.   |

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация и регрессы, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.7 – 3.9.

На момент составления данного заключения были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств, по мнению актуария, достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты.* Остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются, так как сопоставление активов, перечисленных выше, с обязательствами даёт превышение первых над вторыми.
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным раздела 2 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги эмитентов, по мнению актуария, достаточны.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 2 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 2 формы 0420154, выборочно проверяется существование ценной бумаги и превышение её стоимости, указанной в форме 0420154, над общим объёмом эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.



- В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые, по имеющимся сведениям, не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В случае если проверка возможности получения экономических выгод от определенных активов оказывается трудоемкой, а величина соответствующих показателей не оказывает влияние на вывод по результатам настоящего актуарного оценивания, в целях актуарного оценивания такие активы не учитываются.

#### 4. Результаты актуарного оценивания.

##### 4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже показаны величины резервов, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании. Суммы на 31.12.2020 указаны в соответствии с рассчитанными в предыдущем актуарном заключении<sup>2</sup>.

| Отчетная Дата                             | Резерв убытков с учетом расходов на УУ | Доля перестраховщика в резерве убытков | РНП         | Доля перестраховщика в РНП | ОАР       | Доля перестраховщика в ОАР | РНР |
|---|--|--|-------------|----------------------------|-----------|----------------------------|-----|
| 31.12.2020                                | 1 129 107 197                          | 1 124 574 493                          | 204 046 939 | 203 030 702                | 5 418 055 | 26 337 248                 | 0   |
| 31.12.2021                                | 1 232 993 299                          | 1 224 472 354                          | 219 416 419 | 218 658 983                | 4 690 749 | 28 268 081                 | 0   |
| Изменение резерва / доли пер-ка в резерве | 103 886 102                            | 99 897 862                             | 15 369 480  | 15 628 281                 | -727 306  | 1 930 833                  | 0   |

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

<sup>2</sup> Согласно годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности оценка резервов нетто-перестрахование в размере на ~7.95 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанной при предыдущем актуарном заключении. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 1.47 млн. рублей меньше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при предыдущем оценивании.

|              | РНП на<br>31.12.2020 | Доля<br>перестраховщика<br>в РНП на<br>31.12.2020 | РНП на<br>31.12.2021 | Доля<br>перестраховщика<br>в РНП на<br>31.12.2021 | Изменение<br>РНП<br>31.12.2021 -<br>31.12.2020 | Изменение Доля<br>перестраховщика<br>в РНП 31.12.2021 -<br>31.12.2020 |
|--------------|----------------------|---|----------------------|---|--|---|
| <b>ИТОГО</b> | <b>204 046 939</b>   | <b>203 030 702</b>                                | <b>219 416 419</b>   | <b>218 658 983</b>                                | <b>15 369 480</b>                              | <b>15 628 281</b>   |
| НС           | 665 233              | 647 084   | 677 860              | 654 707   | 12 628   | 7 623   |
| ГРУЗЫ_СВВТ   | 24 674 818           | 24 665 113  | 34 617 022           | 34 607 564  | 9 942 204                                      | 9 942 451   |
| ИМУЩ         | 83 833 541           | 83 825 157  | 87 057 482           | 87 048 776  | 3 223 941                                      | 3 223 619   |
| ФИНРИСКИ     | 23 681 370           | 23 679 002  | 21 308 653           | 21 306 522  | -2 372 717                                     | -2 372 480  |
| ДАГО         | 0                    | 0   | 0                    | 0   | 0  | 0   |
| ОТВ          | 69 745 342           | 69 738 368  | 74 606 756           | 74 598 327  | 4 861 413                                      | 4 859 959   |
| ЛОЕ          | 829 000              | 0   | 656 328              | 0   | -172 672                                       | 0   |
| НСИБ         | 617 635              | 475 978   | 492 318              | 443 086   | -125 317                                       | -32 892   |

|              | ОАР на<br>31.12.2020 | Доля<br>перестраховщика<br>в ОАР на<br>31.12.2020 | ОАР на<br>31.12.2021 | Доля<br>перестраховщика<br>в ОАР на<br>31.12.2021 | Изменение<br>ОАР<br>31.12.2021 -<br>31.12.2020 | Изменение Доля<br>перестраховщика<br>в ОАР 31.12.2021 -<br>31.12.2020 |
|--------------|----------------------|---|----------------------|---|--|---|
| <b>ИТОГО</b> | <b>5 418 055</b>     | <b>26 337 248</b>                                 | <b>4 690 749</b>     | <b>28 268 081</b>                                 | <b>-727 306</b>                                | <b>1 930 833</b>  |
| НС           | 60 151               | 231 856   | 72 464               | 228 413   | 12 314   | -3 443  |
| ГРУЗЫ_СВВТ   | 419 714              | 3 475 188   | 395 386              | 4 621 586   | -24 328  | 1 146 398   |
| ИМУЩ         | 2 237 894            | 10 592 428  | 2 256 757            | 11 982 193  | 18 863   | 1 389 765   |
| ФИНРИСКИ     | 945 051              | 3 168 177   | 794 254              | 2 779 279   | -150 797                                       | -388 898  |
| ДАГО         | 0                    | 0   | 0                    | 0   | 0  | 0   |
| ОТВ          | 1 100 872            | 8 750 604   | 712 457              | 8 545 838   | -388 414                                       | -204 766  |
| ЛОЕ          | 580 300              | 0   | 459 429              | 0   | -120 870                                       | 0   |
| НСИБ         | 74 073               | 118 994   | 0                    | 110 772   | -74 073  | -8 223  |

|              | РПНУ на<br>31.12.2020 | Доля<br>перестраховщика<br>в РПНУ на<br>31.12.2020 | РПНУ на<br>31.12.2021 | Доля<br>перестраховщика<br>в РПНУ на<br>31.12.2021 | Изменение<br>РПНУ<br>31.12.2021 -<br>31.12.2020 | Изменение Доля<br>перестраховщика<br>в РПНУ 31.12.2021<br>- 31.12.2020 |
|--------------|-----------------------|--|-----------------------|--|---|--|
| <b>ИТОГО</b> | <b>1 696 149</b>      | <b>87 424</b>                                      | <b>570 981</b>        | <b>388 184</b>                                     | <b>-1 125 168</b>                               | <b>300 759</b>   |
| НС           | 0                     | 0  | 356 884               | 321 196  | 356 884   | 321 196  |
| ГРУЗЫ_СВВТ   | 0                     | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0  |
| ИМУЩ         | 0                     | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0  |
| ФИНРИСКИ     | 0                     | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0  |
| ДАГО         | 0                     | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0  |
| ОТВ          | 0                     | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0  |
| ЛОЕ          | 188 052               | 0  | 134 284               | 0  | -53 768   | 0  |
| НСИБ         | 1 508 097             | 87 424   | 79 812                | 66 988   | -1 428 285                                      | -20 437  |

|              | РЗУ на<br>31.12.2020 | Доля<br>перестраховщика<br>в РЗУ на<br>31.12.2020 | РЗУ на<br>31.12.2021 | Доля<br>перестраховщика<br>в РЗУ на<br>31.12.2021 | Изменение<br>РЗУ<br>31.12.2021 -<br>31.12.2020 | Изменение Доля<br>перестраховщика<br>в РЗУ 31.12.2021 -<br>31.12.2020 |
|--------------|----------------------|---|----------------------|---|--|---|
| <b>ИТОГО</b> | <b>1074812051</b>    | <b>1 073 869 552</b>                              | <b>1 176 325 293</b> | <b>1 176 207 660</b>                              | <b>101 513 241</b>                             | <b>102 338 108</b>  |
| НС           | 15 000               | 13 500  | 0                    | 0   | -15 000  | -13 500   |
| ГРУЗЫ_СВВТ   | 485 977 473          | 485 928 875                                       | 734 671 711          | 734 598 244                                       | 248 694 238                                    | 248 669 369   |
| ИМУЩ         | 225 962 034          | 225 939 437                                       | 229 644 351          | 229 621 386                                       | 3 682 317                                      | 3 681 949   |
| ФИНРИСКИ     | 0                    | 0   | 88 105 075           | 88 096 264  | 88 105 075                                     | 88 096 264  |
| ДАГО         | 36 297               | 36 293  | 36 297               | 36 293  | 0  | 0   |
| ОТВ          | 361 987 645          | 361 951 446                                       | 123 867 859          | 123 855 473                                       | -238 119786                                    | -238 095 974  |
| ЛОЕ          | 370 188              | 0   | 0                    | 0   | -370 188                                       | 0   |
| НСИБ         | 463 415              | 0   | 0                    | 0   | -463 415                                       | 0   |

|              | РРУУ на<br>31.12.2020 | Доля<br>перестраховщика<br>в РРУУ на<br>31.12.2020 | РРУУ на<br>31.12.2021 | Доля<br>перестраховщика<br>в РРУУ на<br>31.12.2021 | Изменение<br>РРУУ<br>31.12.2021 -<br>31.12.2020 | Изменение Доля<br>перестраховщика<br>в РРУУ 31.12.2021 -<br>31.12.2020 |
|--------------|-----------------------|--|-----------------------|--|---|--|
| <b>ИТОГО</b> | <b>52 598 997</b>     | <b>50 617 516</b>                                  | <b>56 097 026</b>     | <b>47 876 511</b>                                  | <b>3 498 029</b>                                | <b>-2 741 005</b>  |
| НС           | 2 372                 | 2 031  | 43 939                | 37 304   | 41 567  | 35 273   |
| ГРУЗЫ_СВВТ   | 34 773 355            | 33 349 980   | 37 666 498            | 32 536 270   | 2 893 144                                       | -813 710   |
| ИМУЩ         | 12 987 225            | 12 470 635   | 8 784 943             | 7 181 630  | -4 202 282                                      | -5 289 004   |
| ФИНРИСКИ     | 0                     | 0  | 5 114 849             | 4 499 550  | 5 114 849                                       | 4 499 550  |
| ДАГО         | 5 739                 | 5 459  | 4 469                 | 4 215  | -1 270  | -1 244   |
| ОТВ          | 4 830 307             | 4 789 412  | 4 482 327             | 3 617 542  | -347 980  | -1 171 870   |
| ЛОЕ          | 0                     | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0  |
| НСИБ         | 0                     | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0  |

|              | Резерв<br>суброгации<br>на<br>31.12.2020 | Доля<br>перестраховщика<br>в Резерв<br>суброгации на<br>31.12.2020 | Резерв<br>суброгации на<br>31.12.2021 | Доля<br>перестраховщика<br>в Резерв<br>суброгации на<br>31.12.2021 | Изменение<br>Резерва<br>суброгации<br>31.12.2021 -<br>31.12.2020 | Изменение Доля<br>перестраховщика<br>в Резерве<br>суброгации<br>31.12.2021 -<br>31.12.2020 |
|--------------|--|--|---------------------------------------|--|--|--|
| <b>ИТОГО</b> | <b>0</b>                                 | <b>0</b>   | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

**4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предыдущую отчетную дату.

| Резервная группа           | РНР,<br>31.12.2020 | РНР,<br>31.12.2021 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Индустриальное Страхование | -                  | -                  |
| Банковское Страхование     | -                  | -                  |

Нулевой РНР указывает на достаточность резерва РНП.

РНР по портфелю в целом, рассчитанный на брутто и нетто базисе, равен нулю. При предыдущем и настоящем оценивании Организация признает сумму РНР, рассчитанную отдельно по сегментам Банковского и Индустриального страхования. Существенных изменений по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

*Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере на ~0.8 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 4.4 млн. рублей больше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании. Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной.*

*В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.*

#### **4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.**

Как указано в разделе 3.6 настоящего заключения, итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования согласно расчетам, приведенным в настоящем заключении, составляет -80 252 497 руб. Однако Организация не формирует отрицательный РПНУ по данному сегменту. Итоговый РПНУ по сегменту Индустриального страхования, согласно отчетности Организации, равен нулю. Актуарий против данного подхода не возражает и также не считает необходимым формировать отрицательный РПНУ в указанном выше размере (не превышающем 7% от итогового РУ).

Однако для более корректного отражения результатов проведенного ретроспективного анализа в таблицах ниже переоценка РПНУ по Индустриальному страхованию по состоянию на 31.12.2021 показана в расчетном размере. Т.е. отрицательный РПНУ для целей проведения ретроспективного анализа не обнулялся.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2020 по состоянию на 31.12.2021 **по событиям, произошедшим до 31.12.2020** (год спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

| Резервная группа | РПНУ на 31.12.2020 | РЗУ на 31.12.2020    | Выплаты по убыткам прошлых лет в 2021 году | РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | Текущая оценка превышения / (дефицита) | Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом |
|------------------|--------------------|----------------------|--|---|--|--|---|
| НС               |                    | 15 000               | 515 000                                    | -   | -  | (500 000)                              | -97%  |
| КАСКО            |                    | -                    | -  | -   | -  | -                                      | 0%  |
| ГРУЗЫ_СВВТ       |                    | 485 977 473          | 143 198 865                                | 244 087 649                                   | (51 430 984)                                   | 150 121 943                            | 45%   |
| ИМУЩ             |                    | 225 962 034          | 1 469 724                                  | 197 802 069                                   | 14 067 459                                     | 12 622 781                             | 6%  |
| ФИНРИСКИ         |                    | -                    | -  | -   | -  | -                                      | 0%  |
| ДАГО             |                    | 36 297               | -  | 36 297  | -  | -                                      | 0%  |
| ОТВ              |                    | 361 987 645          | 501 514                                    | 116 250 862                                   | 6 122 762                                      | 239 112 507                            | 195%  |
| ИЛОЕ             | 188 052            | 370 188              | 38 750                                     | -   | -  | 519 490                                | 1341%   |
| НСИБ             | 1 508 097          | 463 415              | 329 338                                    | -   | -  | 1 642 174                              | 499%  |
| <b>ИТОГО</b>     | <b>1 696 149</b>   | <b>1 074 812 051</b> | <b>146 053 190</b>                         | <b>558 176 877</b>                            | <b>(31 240 763)</b>                            | <b>403 518 896</b>                     | <b>60%</b>  |

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2021 по событиям, произошедшим до 31.12.2019 (два года спустя).  
Ниже показаны величины по всем резервным группам.

| Резервная группа | РПНУ на 31.12.2019 | РЗУ на 31.12.2019  | Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты) | РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | Текущая оценка превышения / (дефицита) | Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом |
|------------------|--------------------|--------------------|--|---|--|--|---|
| НС               | -                  | -                  | 15 000   | -   | -  | (15 000)                               | -100%   |
| КАСКО            | -                  | -                  | -  | -   | -  | -                                      | 0%  |
| ГРУЗЫ_СВВТ       | -                  | 299 663 429        | 134 488 527  | 43 555 681                                    | (2 901 481)                                    | 124 520 704                            | 71%   |
| ИМУЩ             | -                  | 226 146 231        | 592 739  | 135 400 923                                   | 1 161  | 90 151 408                             | 66%   |
| ФИНРИСКИ         | -                  | 10 000 000         | 46 686 874   | -   | -  | (36 686 874)                           | -79%  |
| ДАГО             | -                  | -                  | -  | 36 297  | -  | (36 297)                               | -100%   |
| ОТВ              | -                  | 366 266 949        | 28 336 507   | 1 796 280                                     | 6 122 762                                      | 330 011 399                            | 910%  |
| ИЛОЕ             | 222 950            | 394 381            | 24 194   | -   | -  | 593 137                                | 2452%   |
| НСИБ             | 2 304 014          | 2 274 811          | 846 340  | -   | -  | 3 732 485                              | 441%  |
| <b>ИТОГО</b>     | <b>2 526 964</b>   | <b>904 745 802</b> | <b>210 990 180</b>   | <b>180 789 180</b>                            | <b>3 222 441</b>                               | <b>512 270 964</b>                     | <b>130%</b>   |

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2021 по событиям, произошедшим до 31.12.2018 (три года спустя).  
Ниже показаны величины по всем резервным группам.

| Резервная группа | РПНУ на 31.12.2018 | РЗУ на 31.12.2018  | Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произшедшим до отчетной даты) | РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | Текущая оценка превышения / (дефицита) | Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом |
|------------------|--------------------|--------------------|---|---|--|--|---|
| НС               | -                  | -                  | -   | -   | -  | -                                      | 0%  |
| КАСКО            | -                  | -                  | -   | -   | -  | -                                      | 0%  |
| ГРУЗЫ_СВВТ       | 1 474 972          | 212 934 877        | 36 610 295  | 19 419 451                                    | (81 665)                                       | 158 461 768                            | 283%  |
| ИМУЩ             | -                  | 210 122 377        | 66 227 167  | 135 400 923                                   | -  | 8 494 287                              | 4%  |
| ФИНРИСКИ         | -                  | 10 978 000         | 27 705 026  | -   | -  | (16 727 026)                           | -60%  |
| ДАГО             | -                  | -                  | -   | -   | -  | -                                      | 0%  |
| ОТВ              | -                  | 84 466 470         | 31 562 136  | 315 530                                       | 3 072 638                                      | 49 516 165                             | 142%  |
| ИЛОЕ             | 38 717             | 946 922            | 292 718   | -   | -  | 692 921                                | 237%  |
| НСИБ             | 2 482 344          | 2 968 077          | 1 418 787   | -   | -  | 4 031 633                              | 284%  |
| <b>ИТОГО</b>     | <b>3 996 033</b>   | <b>522 416 722</b> | <b>163 816 130</b>  | <b>155 135 904</b>                            | <b>2 990 972</b>                               | <b>204 469 749</b>                     | <b>64%</b>  |

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2021 по событиям, произошедшим до 31.12.2017 (четыре года спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

| Резервная группа | РПНУ на 31.12.2017 | РЗУ на 31.12.2017  | Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произшедшим до отчетной даты) | РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | Текущая оценка превышения / (дефицита) | Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом |
|------------------|--------------------|--------------------|---|---|--|--|---|
| НС               | -                  | -                  | -   | -   | -  | -                                      | 0%  |
| КАСКО            | -                  | -                  | -   | -   | -  | -                                      | 0%  |
| ГРУЗЫ_СВВТ       | 11 038 243         | 215 276 184        | 35 168 057  | 11 686 023                                    | -  | 179 460 346                            | 383%  |
| ИМУЩ             | -                  | 72 205 684         | 68 218 859  | 24 000 000                                    | -  | (20 013 176)                           | -22%  |
| ФИНРИСКИ         | -                  | 19 521 255         | 39 870 407  | -   | -  | (20 349 152)                           | -51%  |
| ДАГО             | -                  | -                  | -   | -   | -  | -                                      | 0%  |
| ОТВ              | -                  | 125 846 124        | 42 168 189  | 315 530                                       | -  | 83 362 405                             | 196%  |
| ИЛОЕ             | 93 744             | 1 818 213          | 17 480  | -   | -  | 1 894 477                              | 10838%  |
| НСИБ             | 705 883            | 5 251 340          | 5 149 313   | -   | -  | 807 909                                | 16%   |
| <b>ИТОГО</b>     | <b>11 837 869</b>  | <b>439 918 799</b> | <b>190 592 306</b>  | <b>36 001 553</b>                             | <b>-</b>                                       | <b>225 162 809</b>                     | <b>99%</b>  |

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2021 по событиям, произошедшим до 31.12.2016 (пять лет спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

| Резервная группа | РПНУ на 31.12.2016 | РЗУ на 31.12.2016  | Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произшедшим до отчетной даты) | РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2021 года | Текущая оценка превышения / (дефицита) | Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом |
|------------------|--------------------|--------------------|---|---|--|--|---|
| НС               | 10 664             | -                  | -   | -   | -  | 10 664                                 | 0%  |
| КАСКО            | 48 131             | 1 007 340          | -   | -   | -  | 1 055 471                              | 0%  |
| ГРУЗЫ_СВВТ       | 37 569 661         | 139 556 428        | 23 167 928  | 966 489                                       | -  | 152 991 672                            | 634%  |
| ИМУЩ             | 27 439 325         | 266 806 472        | 203 948 262   | -   | -  | 90 297 535                             | 44%   |
| ФИНРИСКИ         | 7 104 433          | 5 024 210          | 779 245   | -   | -  | 11 349 398                             | 1456%   |
| ДАГО             | 21 048             | -                  | -   | -   | -  | 21 048                                 | 0%  |
| ОТВ              | 19 009 524         | 92 380 538         | 41 657 793  | 315 530                                       | -  | 69 416 739                             | 165%  |
| ИЛОЕ             | 78 136             | 2 312 175          | 458 409   | -   | -  | 1 931 902                              | 421%  |
| НСИБ             | 291 094            | 4 012 797          | 2 525 953   | -   | -  | 1 777 938                              | 70%   |
| <b>ИТОГО</b>     | <b>91 572 015</b>  | <b>511 099 959</b> | <b>272 537 590</b>  | <b>1 282 019</b>                              | <b>-</b>                                       | <b>328 852 366</b>                     | <b>120%</b>   |

По резервной группе ГРУЗЫ\_СВВТ и ОТВ наблюдается высвобождение резерва убытков на все отчетные даты, что связано с консервативным подходом Организации к формированию РЗУ по данным видам страхования. Данный профицит частично нивелируется дефицитными линиями бизнеса внутри Индустриального страхования (страхованием ИМУЩЕСТВА в 2017 году и ФИНРИСКОВ в 2017 - 2019 году).

Реализация Резерва убытков по состоянию на прошлые отчетные даты по событиям, произошедшим до каждой из предыдущих отчетных дат, показана в актуарном заключении за предыдущий период.

#### **4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.**

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов и валютам.

В таблице ниже серым цветом выделены активы, которые актуарий не рассматривает в связи с тем, что после их исключения оставшаяся величина высоколиквидных активов превышает обязательства.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации. Суммы показаны в рублях.

Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, все активы относятся к категории разрешенных.

| Наименование показателя<br>На 31 декабря 2021 г.   | Рубли                | Доллары<br>США | Евро               | Всего, руб.          |
|--|----------------------|----------------|--------------------|----------------------|
| Отложенные аквизиционные расходы*  | 526 583              | 0              | 4 164 165          | 4 690 749            |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни**   | 1 235 604 611        | 268 773        | 214 658 553        | 1 450 531 938        |
| Денежные средства и их эквиваленты, Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах    | 259 201 998          | 0              | 359 093 038        | 618 295 036          |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ОФЗ Минфина РФ, долговые ценные бумаги нефинансовых организаций)         | 126 313 187          | 0              | 0                  | 126 313 187          |
| Дебиторская задолженность по операциям перестрахования в части задолженности по урегулированию убытков                       | 154 029 385          | 0              | 0                  | 154 029 385          |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования  | 27 858 970           |                | 159 091 949        | 186 950 919          |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность  | 290 431              | 0              | 0                  | 290 431              |
| Нематериальные активы  | 8 348 810            | 0              | 0                  | 8 348 810            |
| Основные средства  | 21 646 274           | 0              | 0                  | 21 646 274           |
| Требования по текущему налогу на прибыль   | 8 660 221            | 0              | 0                  | 8 660 221            |
| Прочие активы  | 6 491 923            | 0              | 0                  | 6 491 923            |
|  |                      |                |                    |                      |
| <b>Итого активов</b>   | <b>1 848 972 393</b> | <b>268 773</b> | <b>737 007 706</b> | <b>2 586 248 872</b> |
|  |                      |                |                    |                      |
| <b>Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств</b> | <b>1 775 675 765</b> | <b>268 773</b> | <b>577 915 757</b> | <b>2 353 860 295</b> |

\*Суммы ОАР совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.

\*\*Суммы долей перестраховщиков в резервах на 0,5% ниже суммы, рассчитанной при настоящем оценивании.

Денежные средства Организации сосредоточены в четырех крупнейших банках. Ниже указаны рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства и депозиты).

| Банк              | Долгосрочный<br>кредитный<br>рейтинг | Рейтинговое Агентство                                | Доля в<br>портфеле<br>(Расчетные<br>счета,<br>депозиты) |
|-------------------|--------------------------------------|--|---|
| ПАО "СОВКОМБАНК"  | ruAA                                 | АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»               | 57,88%  |
| БАНК ВТБ (ПАО)    | ruAAA                                | АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»               | 16,57%  |
| АО ЮНИКРЕДИТ БАНК | AAA(RU)                              | «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО) | 17,00%  |
| АО КБ "СИТИБАНК"  | AAA(RU)                              | «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО) | 8,53%   |
| АОО "АЛЬФА-БАНК"  | AA+(RU)                              | «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО) | 0,01%   |



Портфель ценных бумаг Организации состоит из облигаций федерального займа Минфина России, а также корпоративных облигаций с высокими кредитными рейтингами. Все бумаги включены в листинг ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (эмитенты ценных бумаг: ПАО "Мобильные ТелеСистемы", ПАО "Ростелеком", АО "МИНЕРАЛЬНО-ХИМИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ "ЕВРОХИМ", ПАО "Магнит").

В целом Организация имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов. Денежных средств на счетах в наиболее надежных банках и финансовых активов, указанных выше, хватает, чтобы Организация полностью покрыла все свои обязательства, в том числе страховые, в сумме наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанные при настоящем оценивании.

В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств и облигаций согласно отчетности Организации без каких-либо корректировок.

33,8% страховых обязательств брутто и 76,2% страховых обязательств нетто-перестрахование номинированы в валюте. Сравнение активов с обязательствами в разрезе валют практически не выявило дефицита ни по одной из позиций. Около 91% всех обязательств перестраховано в иностранных компаниях, и Организация в целом подвержена валютному риску при расчете с перестраховщиками, однако условиями договора перестрахования расчеты предусмотрены в валюте требований и обязательств по оригинальному договору страхования по курсу валюты расчетов<sup>3</sup> с перестраховщиками, установленному Банком России на дату оплаты. Кроме того, общее превышение ликвидных активов над обязательствами не ставит под сомнение возможность покрытия страховых обязательств в связи с колебаниями валютных курсов.

#### **4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.**

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств.

---

<sup>3</sup> Согласно условиям договора перестрахования, в качестве валюты расчетов установлен Евро.

Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов и доходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации и регрессов, рассчитанных при настоящем оценивании.

Суммы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации за 2021 год. Суммы показаны в рублях.

#### Анализ обязательств по срокам погашения

| Вид обязательств   | Сроки погашения      |                        |                    |                      |
|--|----------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
|  | < 3 месяцев          | От 3 месяцев до 1 года | > 1 года           | Итого, руб.          |
| РНП*   | 107 506 095          | 99 123 156             | 12 787 169         | <b>219 416 419</b>   |
| РНР  | -                    | -                      | -                  | -                    |
| РУ + РРУу**  | 765 379 037          | 415 866 725            | 51 747 537         | <b>1 232 993 299</b> |
| ОАД  | 14 010 943           | 12 532 433             | 1 724 704          | <b>28 268 081</b>    |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | 504 903 455          | -                      | -                  | <b>504 903 455</b>   |
| Займы и прочие привлеченные средства   | 2 085 763            | 5 504 925              | 85 850 732         | <b>93 441 421</b>    |
| Отложенные налоговые обязательства, прочие обязательства                             | 12 076 639           | -                      | -                  | <b>12 076 639</b>    |
| <b>ИТОГО</b>   | <b>1 405 961 932</b> | <b>533 027 238</b>     | <b>152 110 143</b> | <b>2 091 099 314</b> |

\*Для целей анализа обязательств по срокам погашения РНП распределен по срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неистекших договоров. Данный вариант распределения является консервативным, поскольку он не учитывает период времени с момента даты происшествия до даты оплаты.

\*\*Резерв убытков распределен по срокам погашения в соответствии с потоками выплат, полученными расчетным путем, при применении триангуляционных методов расчета в соответствии с выбранными коэффициентами развития в треугольниках оплаченных или понесенных убытков, указанными в разделе 3.6 настоящего заключения.

#### Анализ активов по срокам поступления денежных средств

| Вид активов   | Сроки поступления    |                        |                    |                      |
|---|----------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
|   | < 3 месяцев          | От 3 месяцев до 1 года | > 1 года           | Итого, руб.          |
| ОАР   | 1 995 446            | 2 695 303              | -                  | <b>4 690 749</b>     |
| Доля перестраховщиков в резервах                                | 867 217 691          | 511 736 183            | 64 177 464         | <b>1 443 131 338</b> |
| Денежные средства и эквиваленты, депозиты                       | 517 353 967          | 100 941 069            | -                  | <b>618 295 036</b>   |
| ОФЗ   | -                    | -                      | 27 192 187         | <b>27 192 187</b>    |
| Корпоративные облигации   | -                    | -                      | 99 121 000         | <b>99 121 000</b>    |
| ДЗ перестраховщиков (РНПК+ HDI GLOBAL NETWORK AG+HDI GLOBAL SE) | 154 029 385          | -                      | -                  | <b>154 029 385</b>   |
| <b>ИТОГО</b>  | <b>1 540 596 489</b> | <b>615 372 556</b>     | <b>190 490 651</b> | <b>2 346 459 695</b> |

\* Прочие активы Организации в таблице не указаны в связи с тем, что их подробный анализ для целей настоящего заключения не проводился. Итоговая сумма всех активов согласно отчетности Организации указана в разделе 4.4 настоящего заключения.

|   | < 3 месяцев        | От 3 месяцев до 1 года | > 1 года           | Итого, руб. |
|---|--------------------|------------------------|--------------------|-------------|
| Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция) | 134 634 556        | 82 345 317             | 38 380 508         | 255 360 381 |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности</b>                  | <b>134 634 556</b> | <b>216 979 874</b>     | <b>255 360 381</b> |             |

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

#### 4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Ниже приведен анализ чувствительности – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2021:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития ( $+/-\delta/\sqrt{n}$ ): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к Коэффициенту убыточности на неразвитую часть требований БФ метода (-10%, +10%);
- к предположению о средней убыточности метода простой убыточности (-10%, +10%).

| Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям | Сумма резерва         | Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития |                      | Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности (БФ Метод) |                    |
|---|-----------------------|---|----------------------|--|--------------------|
|   |                       | 31.12.2021  | + $\delta/\sqrt{n}$  | - $\delta/\sqrt{n}$  | -10%               |
| <b>Резерв Убытков (РУ)</b>                              | <b>1 096 643 794*</b> | <b>530 973 472</b>  | <b>(290 893 010)</b> | <b>7 540 859</b>   | <b>(7 540 859)</b> |
| НС  | 356 884               | -   | -                    | -  | -                  |
| ГРУЗЫ_СВВТ  | 580 280 035           | 365 248 399   | (268 550 607)        | -  | -                  |
| ИМУЩ  | 272 531 466           | 164 383 646   | (18 173 196)         | 5 402 367  | (5 402 367)        |
| ФИНРИСКИ  | 107 069 981           | -   | -                    | -  | -                  |
| ДАГО  | 36 297                | -   | -                    | -  | -                  |
| ОТВ   | 136 155 033           | 1 341 427   | (4 169 207)          | 2 138 492  | (2 138 492)        |
| ИЛОЕ  | 134 284               | -   | -                    | -  | -                  |
| НСиб  | 79 812                | -   | -                    | -  | -                  |

| Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям | Сумма резерва         | Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности (Метод простой убыточности) |                    |
|---|-----------------------|---|--------------------|
|   |                       | 31.12.2021  | -10%               |
| <b>Резерв Убытков (РУ)</b>                              | <b>1 096 643 794*</b> | <b>1 961 089</b>  | <b>(1 961 089)</b> |
| НС  | 356 884               | 43 188  | (43 188)           |
| ГРУЗЫ_СВВТ  | 580 280 035           | -   | -                  |
| ИМУЩ  | 272 531 466           | -   | -                  |
| ФИНРИСКИ  | 107 069 981           | 1 896 491   | (1 896 491)        |
| ДАГО  | 36 297                | -   | -                  |
| ОТВ   | 136 155 033           | -   | -                  |
| ИЛОЕ  | 134 284               | 13 428  | (13 428)           |
| НСиБ  | 79 812                | 7 981   | (7 981)            |

\* В таблице выше указана расчетная сумма резерва убытков до обнуления отрицательного РПНУ на сумму -80 252 479 руб., как указано в разделе 3.6 настоящего заключения.

Для расчета Резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2021:

- к предположению о нагрузке расходов по урегулированию убытков по отношению к Резерву убытков.

| Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям | Сумма резерва     | Изменение резерва в связи с изменением LAE Ratio |             |
|---|-------------------|--|-------------|
|   |                   | +10%   | -10%        |
| <b>Резерв Расходов на урегулирование убытков (РРУУ)</b> |                   |  |             |
| 31.12.2021  | <b>56 097 026</b> | 3 909 703  | (3 909 703) |

Для расчета РНР на 31.12.2021:

- к предположению о 23,57% - доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров (+/-10%).

| Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям | Сумма резерва | Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (23,57% для ФОТ) |      |
|---|---------------|--|------|
|   |               | +10%   | -10% |
| <b>Резерв неистекшего риска (РНР)</b>                   |               |  |      |
| 31.12.2021  | <b>0</b>      | 0  | 0    |

Существенных изменений в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением не было.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

## 5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

Ниже показана сумма страховых обязательств, страховых активов и долей перестраховщиков в них на отчетную дату, рассчитанная при настоящем оценивании.

| Отчетная дата | Итого страховых обязательств | Доля перестраховщика в обязательствах | ОАР       | ОАД        |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|-----------|------------|
| 31.12.2021    | 1 452 409 718                | 1 443 131 338                         | 4 690 749 | 28 268 081 |

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего заключения, свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

### 5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода, недостатка резерва РНП не выявлено, формирование резерва РНП не требуется.

*Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов нетто-перестрахование в размере на ~0.8 млн. рублей выше наилучшей оценки нетто-перестрахование. Оценка резервов брутто-перестрахование в отчетности Организации на 4.4 млн. рублей больше наилучшей оценки брутто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании. Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной.*

*В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.*

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

Большая часть страховых обязательств Организации относится к резерву заявленных убытков, оценка которого была взята из отчетности Организации. По ряду резервных групп исторически наблюдается некоторое перерезервирование в части РЗУ, которое принималось во внимание при настоящем оценивании. Невыявленные изменения в подходе к оценке РЗУ в Организации могут оказать влияние на размер *резерва убытков*.

Кроме того, *резерв убытков* ввиду отсутствия статистики по некоторым резервным группам был рассчитан методом простой убыточности исходя из некоторых предположений относительно уровня этой убыточности, которая на практике может сильно варьироваться.

Риски по договорам Индустриального и Локального страхования перестрахованы с долей перестраховщиков от 90% до 99.99%. *Доля перестраховщиков в резервах* была рассчитана пропорционально доле перестраховщиков в ответственности. В случае банкротств перестраховщиков-контрагентов или реализации санкционных рисков со стороны перестраховщиков *доля перестраховщиков в резервах* может отклоняться от рассчитанной при настоящем оценивании.

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

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Некоторое число рисков, принятых на страхование Организацией, по страховой сумме превышает финансовые активы Организации. Организация передает от 90% до 99.99% указанных рисков в перестрахование компаниям, являющимся акционерами Организации и частью Группы компаний Talanx AG. Таким образом, в связи с небольшой долей собственного удержания Организации основные риски неисполнения обязательств Организации – **кредитный риск** и риски Группы. Кредитный рейтинг Группы по шкале Standard&Poor's «А/стабильный».

Кроме того Организация подвержена **рыночному риску** в части снижения стоимости ценных бумаг. По состоянию на дату подготовки настоящего актуарного заключения имеют место существенные геополитические обстоятельства, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость активов Организации и, как следствие, финансовую устойчивость и платежеспособность Организации. Обесценение ценных бумаг, может повлечь к задержке реализации активов или снижению их стоимости, таким

образом, может возникнуть **риск ликвидности**. **Санкционный риск** при расчете с иностранными перестраховщиками также усугубляет риск ликвидности в части активов – доли перестраховщика в резервах. Кроме того, санкционный риск может также привести к увеличению **операционного риска** в части расчетно-кассовых и банковских операций.

Также в результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

**Риск андеррайтинга** – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания).

Со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства, эмитентов ценных бумаг) также существует некоторый кредитный риск, однако, большая часть денежных средств Организации сосредоточена в четырех крупнейших банках с высокими кредитными рейтингами. Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

33,8% страховых обязательств брутто и 72,2% страховых обязательств нетто-перестрахование номинированы в валюте. Сравнение активов с обязательствами в разрезе валют практически не выявило дефицита ни по одной из позиций. Около 91% всех обязательств перестраховано в иностранных компаниях, и Организация в целом подвержена **валютному риску** при расчете с перестраховщиками, однако, условиями договора перестрахования расчеты предусмотрены в соответствии с валютой обязательств по прямому договору по курсу на дату оплаты.


Организация исторически работает по схожей модели и долгое время успешно справляется со всеми описанными выше рисками, по мнению актуария существенных изменений процессов не требуется, стоит продолжать мониторинг и контроль указанных выше рисков.

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

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики Организации, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период специальные рекомендации отсутствовали.

  
Ответственный актуарий  
Максимова Елизавета Анатольевна