

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

за 2021 год

Объект обязательного актуарного оценивания:

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис»

Ответственный актуарий: Зайцев М.Б.

**Санкт-Петербург**

**2022**

## **1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

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

Ответственный актуарий - Зайцев Максим Борисович.

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

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

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

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

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.**

Основание для осуществления актуарной деятельности: гражданско-правовой договор. В течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Ответственным актуарием и ООО «Страховая Компания «Капитал-полис» действовал договор, связанный с оценкой страховых обязательств.

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

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **2.1. Полное наименование организации.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис» - далее Общество.

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

1336

### **2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7838066700

### **2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1177847090057

### **2.5. Место нахождения**

190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 22, литер 3.

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

СИ №1336 от 13.04.2018 г. Добровольное имущественное страхование.

СЛ №1336 от 13.04.2018 г. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

### 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

Обязательное актуарное оценивание проведено на дату 31.12.2021.

Дата составления актуарного заключения: 25.02.2022.

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

Обязательное актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными документами:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденным Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованным Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938.
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденным Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованным Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659.
- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. «О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации».
- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
- Указанием Банка России от 19.01.2015 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
- Информационным сообщением «Об Указании Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
- Указанием Банка России от 15.03.2015 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

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

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

<p>Информация, полученная от Общества, в виде ответов на запросы, разъяснений на интервью с руководителями Общества, сотрудниками экономических служб и бухгалтерии, специалистами по подготовке информации, андеррайтерами по видам страхования и перестрахованию, юристами по судебным делам и урегулированию убытков.</p> <p>В частности, Ответственный актуарий получил информацию от представителей Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- о процессе подготовки данных для расчета страховых резервов, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат, а также о процессе оценки активов.</li><li>- о влиянии пандемии коронавирусной инфекции на продажи Общества, на возможные изменения условий по договорам страхования, на возможное изменение процесса и длительности урегулирования убытков.</li><li>- об изменениях в тарифной политике.</li><li>- об изменении практики урегулирования убытков, в том числе как следствие коронавирусной инфекции.</li><li>- о принципах работы с судебными исками по страхованию наземного транспорта (каско).</li><li>- о принципе работы со списаниями инкассо.</li><li>- о методах отражения расходов по урегулированию убытков.</li><li>- о принципах ведения базы ДМС и принципах конвертации данных базы ДМС в систему 1С.</li><li>- об изменениях в структуре активов Общества в 2021 году и оценке Обществом рисков, связанных с активами.</li><li>- о видении Обществом конъюнктуры рынка активов с 18 февраля 2022 года и прогнозы динамики изменения стоимости активов.</li></ul>
<p>Количественные оценки перспектив судебных процессов по страховым случаям каско в виде таблицы с указанием спорных сумм и вероятностей их оплаты (оценки юридического департамента Общества).</p>
<p>Реестр судебных выплат по каско с 2015 года.</p>
<p>Положение о расчете страховых резервов, действующее на отчетную дату.</p>
<p>Программы перестрахования, текст договора обязательного перестрахования, действующего на отчетную дату.</p>
<p>Учетная политика, действующая на отчетную дату.</p>
<p>Журналы учета договоров прямого страхования за период с 2015 года по отчетную дату.</p>
<p>Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период 2017 года по отчетную дату.</p>

Журналы учета выплат за 2015-2021 годы – выгрузка из 1С.
Журнал учета выплат ДМС за 2017-2021 годы – выгрузка из базы ДМС.
Журналы учета доли перестраховщика в выплатах за 2017-2021 годы.
Регистр №23: Реестр РЗНУ и доли РЗНУ за 2019-2021 годы.
Информация о распределении доли перестраховщика в резервах по перестраховщикам.
Файлы по расчету страховых резервов в части РНП и доли в РНП поквартально с 2015 года.
Информация о затратах на обслуживание договоров страхования за 2021 год.
Информация о расходах на урегулирование убытков за 2019-2021 год.
Аудиторское заключение за отчетный год.
Развернутая ОСВ (оборотно-сальдовая ведомость) Общества за 2019;2020;2021 годы.
Отчетность ОСБУ в Excel на отчетную дату с примечаниями: в т.ч. формы 0420125 (Баланс); 0420126 (Отчет о прибылях и убытках), примечания к Балансу, 0420154, 0420150 Общие сведения о страховщике в части (Раздел 7. Реестр контрагентов).
Форма 0420154 на 31.01.2022.
Форма 0420155 для сверки страховых показателей (за отдельные годы).
Акт об отсутствии обременений на отчетную дату.
Акт проверки финансовых вложений Общества на предмет их обесценения на отчетную дату.
Акт проверки основных средств Общества на предмет их обесценения на отчетную дату.
Отчет об оценке недвижимого имущества.
Отчет о расшифровке дебиторской задолженности по уплате премии по договорам страхования.

**3.3. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, используемых при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.**

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

Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» изучена предоставленная информация на

предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости. В частности, Ответственным актуарием проведены следующие контрольные сверки:

Предмет сверки	Источники сверки	Период
Страховые премии	Журнал договоров сверялся с ОСВ* или формой 0420155 (в зависимости от года).	2015-2021
Перестраховочные премии	Журнал договоров перестрахования с ОСВ или формой 0420155 (в зависимости от года).	2017-2021
Страховые выплаты	Журнал убытков с ОСВ или формой 0420155 (в зависимости от года).	2015-2021
Перестраховочные выплаты	Журнал доли перестраховщика в убытках с ОСВ или формой 0420155 (в зависимости от года).	2017-2021
Страховые комиссии	Журнал договоров с ОСВ.	2017-2021
Перестраховочные комиссии	Журнал договоров с ОСВ.	2017-2021
ЗНУ**	Реестр заявленных, но не урегулированных убытков с формой 0420155 (в зависимости от года) и/или Примечанием 15.	2019-2021
Перестраховочные ЗНУ	Реестр доли перестраховщика в заявленных, но не урегулированных убытках с формой 0420155 и/или Примечанием 15.	2018-2021
Расходы на урегулирование убытков	ОСВ	2018-2021
Расходы на обслуживание договоров страхования	ОСВ	2021

\*Оборотно-сальдовые ведомости/Иные регистры бухгалтерской отчетности Общества.

\*\* Заявленные, но не урегулированные убытки

Дополнительно при оформлении актуарного заключения Ответственный актуарий сверил общие суммы премий (по прямому страхованию и доле перестраховщика), выплат (по прямому страхованию и доле перестраховщика), расходы на урегулирование убытков (на нетто-уровне) со подписанными генеральным директором Общества формами 0420125 и 0420126.

Также Ответственный актуарий провел следующие процедуры контроля в части ЗНУ:

- было проведено интервью с сотрудниками Общества, в том числе по процедурам занесения заявленного убытка в 1С, по оценке убытка, по внесению убытков в ситуации высокой степени неопределенности;
- реестр ЗНУ был получен в виде отчета - выгрузки из 1С и в последствии был сверен с БО;
- были обсуждены с Обществом отдельные ЗНУ.

Сверки с первичными документами Ответственный актуарий не осуществлял, и ответственность за соответствие журналов и форм отчетности первичным документам полностью лежит на руководстве Общества, однако в целом наблюдения Ответственного актуария приводят к необходимости рекомендовать Обществу усилить работу, связанную с улучшением качества информации в журнале договоров страхования, в частности, по дополнительным соглашениям к договорам страхования. Также Ответственный актуарий обращает внимание на особенности миграции данных по выплатам из системы ДМС в систему 1С, что более подробно описано в разделе 3.6. Однако учитывая, что Общество сумело найти решение по использованию специализированной базы ДМС для расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков, и несмотря на ряд недостатков журналов, Ответственный актуарий может констатировать в целом наличие данных для оценки страховых резервов, которые являются внутренне непротиворечивыми, обладают точностью и полнотой, достаточной для оценки страховых резервов с учетом наличия интервала оценок.

Акты проверки финансовых вложений и основных средств Общества на предмет их обесценения, а также информация об отсутствии обременений приняты Ответственным актуарием к сведению (в представленных документах присутствуют обременения только технического характера: охранная зона канализационных сетей). Ответственным актуарием изучена и принята к сведению учетная политика Общества во всех существенных для проведения обязательного актуарного оценивания разделах.

Оценка страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов, указанная в форме 0420125 отчетности Общества, подтверждена Ответственным актуарием (в части исходных данных – в рамках проведения выполненных контрольных процедур).

В части иных показателей для целей актуарного заключения Ответственным актуарием использована информация об активах и обязательствах (в том числе по срокам погашения прочих активов и обязательств), предоставленная Обществом в составе отчетности, подтвержденной независимым аудитом. Ответственным актуарием проведен общий анализ состава активов и обязательств в представленных формах, но аудит оценок в финансовой отчетности Общества Ответственным актуарием не проводился, в том числе не проводились сверки с реальными договорами, выписками со счетов банков, проверки адекватности оценки дебиторской задолженности (помимо проведения ряда контрольных процедур, описанных в пункте 3.11.), проверки правильности оценки недвижимости, ценных бумаг и т.д. Соответственно Ответственный актуарий не принимает на себя ответственность за адекватность указанных оценок активов и обязательств в формах отчетности Общества (кроме совокупных оценок страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов, указанных в форме 0420125 отчетности Общества (в части исходных данных – в рамках проведения выполненных контрольных процедур)).

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

В целях оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков, а также проверки адекватности обязательств договоры страхования распределяются по следующим резервным группам:

<b>Обозначение резервной группы</b>	<b>Наименование резервной группы</b>
НС	Страхование от несчастных случаев и болезней
ДМС	Добровольное медицинское страхование
ВЗР	Страхование выезжающих за рубеж

КАСКО	Страхование средств наземного транспорта
ГРУЗЫ	Страхование грузов
ДАГО	Добровольное страхование автогражданской ответственности
ИМ-ВО ОТВ-ТЬ	Страхование имущества, товаров на складе, финансовых рисков Страхование иных видов ответственности кроме автогражданской

**Заработанная премия за 4 квартала, предшествующих отчетной дате (тыс. руб.)**

	2019q4	2020q4	2021q4
НС	14 214	11 201	11 970
ДМС	868 135	941 847	976 024
ВЗР	8 116	5 594	4 357
КАСКО	137 804	130 231	150 264
ГРУЗЫ	119 769	115 479	143 068
ИМ-ВО И ОТВ-ТЬ	9 366	7 128	6 483
ДАГО	409	315	289
	<b>1 157 812</b>	<b>1 211 795</b>	<b>1 292 454</b>

Из приведенной таблицы видно, что основной резервной группой Общества является ДМС, и в меньшей степени КАСКО и ГРУЗЫ. По каждой из названных линий наблюдается некоторый рост заработной премии в 2021 году.

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

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

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

Согласно информации, полученной от Общества:

- на отчетную дату нет нераспознанных списаний-инкассо.
- имеются открытые судебные процессы. Ответственный актуарий подробно проинтервьюировал юристов подразделения урегулирования убытков и учел данную информацию при оценке резерва произошедших, но не заявленных убытков.

Изменения в практике урегулирования убытков будут указаны ниже по резервным группам, по которым такое изменение произошло.

**Резерв незаработанной премии (далее РНП).**

На 31.12.2021 Общество провело доначисление страховой премии в связи с потенциально поздней подачей документов. Оценка такой премии производилась на основе статистики предшествующих лет методом цепной лестницы, а РНП - в размере оценки премии.



РНП по прочим начислениям оценивается договорно методом «pro rate temporis» от полной премии на основании предпосылки о равномерном распределении риска по всему сроку действия договора.

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

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

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого индивидуального убытка определяется сотрудником Общества, отвечающим за урегулирование убытков. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки заявленного, но не урегулированного убытка по каждому индивидуальному убытку.

В целом резерв заявленных, но не урегулированных убытков, сформированный Обществом, не подлежал актуарной корректировке напрямую. Однако потенциал развития заявленных, но не урегулированных убытков учитывался при оценке РПНУ. Кроме того, РПНУ включает в себя оценку не попавших в РЗНУ убытков.

### **Для расчета РПНУ был применен следующий общий алгоритм:**

- анализируется информация нестатистического характера, собранная на основе интервью, проведенного Ответственным актуарием со специалистами Общества.
- анализируются имеющиеся в распоряжении данные на предмет однородности и достаточности портфеля. В случае необходимости вводятся дополнительные предпосылки по объединению/разъединению резервных групп и/или привлечению дополнительной внешней статистики.
- определяется требуемая длина статистики, в частности для понимания необходимости привлечения статистики по давним периодам событий в силу длительного периода урегулирования и/или в силу флуктуативности имеющихся в распоряжении данных.
- исследуется вопрос базы убытков: оплаченных или состоявшихся (сумма оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных), в рублях или в иностранной валюте, в денежных единицах или в количестве, в квартальной или годовой группировке данных.
- проводится ретроспективный анализ резервов убытков, и выявляются факторы, повлиявшие на результат.
- выясняется методология расчета РПНУ на предыдущую отчетную дату.
- определяется закономерность размера угловой ячейки, чувствительность результата к угловой ячейке и вводится предпосылка о доверии к ее размеру.
- вводится предпосылка о коэффициентах развития на основе анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития (строятся тренды, анализируется флуктуативность коэффициентов, коэффициенты развития сравниваются с историческими, особое внимание уделяется хвостовым коэффициентам развития). Помимо непосредственно анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития учитываются результаты расчета на основе кумулятивных, средних и взвешенных коэффициентов развития - для анализа трендов и флуктуативности коэффициентов.

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

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

- определяются методы, соответствующие введенным предпосылкам среди следующих рассмотренных: метод цепной лестницы (модифицированный метод цепной лестницы), метод Бенхьюттера-Фергюсона, Кейп-Код, аддитивный (на основе независимости нормированных приращений убытка от года события), метод Бенктандера, построенный на комбинации метода цепной лестницы и метода Бенхьюттера-Фергюсона, а также метод коэффициента убыточности и Фергюсона в случае применения внешней статистики.

Данный алгоритм применяется в несколько итераций.

### **Группа ДМС.**

В части ДМС в Обществе ведется две базы данных:

- база данных для бухгалтерского учета, содержащая количество полей, отвечающее требованиям 558-П, но не содержащая детальных данных о выплатах (программа, лечебно-профилактическое учреждение (далее ЛПУ) и т.п.).

- специальная база данных ДМС, содержащая детальные данные о выплатах по ДМС.

Учитывая, что ДМС – важнейшая линия бизнеса Общества, Ответственный актуарий считает обоснованным построение Обществом как минимум альтернативного расчета страховых резервов на базе принципов наилучшей оценки в разрезе групп ЛПУ/программ, поскольку практика урегулирования убытков значительно отличается в зависимости от этих факторов. Иными словами, необходимо задействовать техническую базу данных для оценки резервов убытков, основанных на принципе наилучшей оценки.

Особенностью использования формируемого журнала убытков из бухгалтерской базы 1С является наличие неоднозначной конвертации Обществом даты страхового случая из специализированной базы ДМС в базу 1С, что, по мнению Ответственного актуария, может приводить к искажению оценок РПНУ.

Исходя из этого, для оценки страховых обязательств Ответственный актуарий построил расчет на данных специальной базы ДМС.

Ответственный актуарий рассчитывал РПНУ в разрезе следующих видов услуг:

Сегмент 1. Услуги по амбулаторной помощи в ЛПУ, аффилированных к Обществу.

Сегмент 2. Услуги по амбулаторной помощи в прочих ЛПУ.

Сегмент 3. Услуги по госпитализации.

При этом очевидно, что подверженность риску (в данном случае заработанная премия) – одна и та же для всех указанных сегментов.

Причина такой сегментации заключается в следующем:

- процесс урегулирования с актуарной точки зрения - принципиально разный для указанных сегментов (период урегулирования и факторы, влияющие на скорость урегулирования). Поэтому такое дополнительное сегментирование помогает в выборе коэффициентов развития. При этом даже изменение динамики коэффициентов развития, вызванное пандемией и изменением бизнес-процессов, оказалось разным.

- соблюдение карантина и в целом пандемия меняет структуру обращаемости за медицинской помощью, в том числе по лечебным учреждениям в силу их специализации на оказании специализированной или общей медицинской помощи (вызов врача на дом, амбулаторный прием врача-терапевта). Это отражается на распределении выплат по указанным сегментам.

Помимо фактора сегментации Ответственный актуарий анализирует общее влияние пандемии коронавирусной инфекции и карантина на динамику основных актуарных показателей при оценке резервов убытков:

- динамика индивидуальных коэффициентов развития, особенно по амбулаторной помощи, с началом пандемии существенно отличается от наблюдаемых в предыдущие годы в первую очередь в силу прямого очевидного влияния пандемии, но косвенное влияние также существует: по Сегменту 1 Ответственный актуарий видит ускорение процесса оплаты, вызванное ростом электронной составляющей в документообороте.

- оценка убыточности второго квартала 2020 (квартал страхового случая) значительно ниже традиционной для данного сезона убыточности в связи с периодом карантина.

- после периода карантина во 2-3 квартале 2020 года Ответственный актуарий видит некоторый рост убыточности относительно периода до начала пандемии, что специалисты по ДМС объясняют в части первых посткарантинных месяцев реализацией «отложенного спроса» на оказание медицинской помощи после периода наиболее жестких ограничений, а затем инфляционным ростом среднего убытка на одного застрахованного при отсутствии пропорционального роста премии. Однако данное влияние не оказалось в Обществе слишком существенным.

Данные наблюдения приводят к выводу о не оптимальности применения обычных моделей выбора коэффициентов развития (кумулятивные, усредненные и т.п.) и убыточности (усреднения и т.п.) как минимум к сегментам, относящимся к оказанию амбулаторной помощи.

Еще одним фактором выбора подхода к расчету РПНУ был вопрос инфляции. Ответственный актуарий проанализировал статистику опубликованного Росстатом РФ индекса потребительских цен (ИПЦ), и пришел к необходимости отражения фактора ускорения инфляции (коэффициента экстра-инфляции) при расчете РПНУ. Помимо части поправки на инфляцию, которая отражает регулярную инфляцию, наблюдаемую в последние периоды, и которая «заложена» в коэффициентах развития, Ответственный актуарий включил в расчет РПНУ дополнительную внешнюю корректировку на экстра-инфляцию (которую, предположительно, не отражает статистика). Примененная оценка экстра-инфляции сделана на основе ИПЦ в части непродовольственных товаров и услуг следующий образом: значение ИПЦ последних кварталов экстраполировано на 2022 год и найдено отношение экстраполированного значения к значению ИПЦ последних кварталов 2021 года (учтенных в треугольнике). Выбор ИПЦ для отражения коэффициента экстра-инфляции сделан в силу его универсальности (в Обществе нет такого объема портфелей, по которым мог бы быть выведен специфический коэффициент именно экстра-инфляции для каждой линии, хотя по ряду линий Ответственный актуарий проанализировал динамику среднего убытка, и пришел к непротиворечивым сделанным ранее выводам). Также Общество обращает внимание, что везде, где позволяет достаточность статистики и наличие флуктуации, Общество при определении оценок коэффициентов развития использует данные последних периодов, в том числе для максимального

отражения последних инфляционных тенденций. Дополнительно Ответственный актуарий рассчитал для резерва каждого квартала страхового случая средневзвешенный период урегулирования резервов убытков, и, таким образом, при расчете резервов убытков к годовому значению коэффициента инфляции была применена соответствующая поправка в зависимости квартала страхового случая.

В связи с этими наблюдениями Актуарий выбрал следующие модели оценки РПНУ:

В части Сегмента №1 Актуарий отмечает в первую очередь резкое изменение квартальных индивидуальных коэффициентов первого периода развития. По информации, полученной от сотрудников Общества в августе 2021 года произошло значимое ускорение скорости оплаты аффилированному медицинскому центру в связи с изменением документооборота. Для косвенной проверки данного утверждения Ответственный актуарий построил треугольник с помесечной грануляцией, и убедился, используя ежемесячную динамику, что действительно, подобные изменения с августа выглядят как системные (первый столбец помесечного треугольника значительно вырос с августа), что повлияло на выбор подхода к определению квартальных коэффициентов развития. Исходя из этого Ответственный актуарий провел оценку первого коэффициента развития на базе регрессионной зависимости от отношения выплат первого столбца к заработанной премии. Второй и третий коэффициент был рассчитан как средняя величина среди последних индивидуальных коэффициентов развития. Последующие коэффициенты брались кумулятивными очень близкими к единице, и почти не оказали влияния на оценку. Далее Ответственный актуарий использовал комбинированный подход: метод цепной лестницы для всех периодов кроме последнего, и Бенхьюттера-Фергюсона для последнего периода с принятием оценки убыточности по ним равной оценке убыточности аналогичного квартала 2019 года, скорректированной на тренд убыточности (убыточность 2020 года не была принята в расчет в силу нетипичности 2020 года). Выбор метода Бенхьюттера-Фергюсона по последнему кварталу страхового случая применен в связи с недоверием к тому, что значение выплат по страховым случаям последнего квартала характеризует объем будущих выплат.

Ответственный актуарий провел анализ чувствительности к выбору метода и пришел к выводу о том, что сам по себе метод в данном случае не оказывает такого значимого влияния на результат в отличие от предпосылок относительно выбора оценок ожидаемой убыточности и коэффициентов развития. Здесь результаты приведены до применения коэффициентов экстра-инфляции, то есть несколько ниже итоговых.

№	Метод	Метод определения коэффициента развития	Метод определения технической убыточности	РПНУ (тыс. руб.) до применения коэф. экстра-инфляции
1.5.	Метод цепной лестницы	Комбинированный	Нет	9 271
2.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Средняя	8 495
3.5.	Бенктандера	Комбинированный	Средняя	9 136
4.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Комбинированная	10 108 (выбор)
5.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Кумулятивная	8 471
6.5.	Кейп-Код	Комбинированный	Кумулятивная	8 463

Также Ответственный актуарий провел анализ чувствительности в части применения кумулятивных коэффициентов, которые приводят к существенно большему значению резерва убытков, однако Ответственный актуарий обосновал свой выбор выше.

№	Метод	Метод определения коэффициента развития	Метод определения технической убыточности	РПНУ (тыс. руб.) до применения коэф. экстра-инфляции
1.1.	Метод цепной лестницы	Кумулятивный	Нет	28 243
2.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Средняя	20 246
3.1.	Бенктандера	Кумулятивный	Средняя	25 207

4.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Комбинированная	23 546
5.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Кумулятивная	20 235
6.1.	Кейп-Код	Кумулятивный	Кумулятивная	20 048

Также для Сегмента № 1 Ответственный актуарий провел проверочный расчет на ежемесячной базе методом цепной лестницы и получил несколько меньшую оценку резерва убытков: 6 450 тыс. рублей.

К Сегменту №2 могут применяться аналогичные рассуждения и типы анализа, но Сегмент №2 характеризуется более длительным периодом урегулирования в силу большого количества партнеров-провайдеров медицинских услуг. Оценка первых шести коэффициентов развития строилась на основе усредненных последних индивидуальных коэффициентов в силу наличия динамики индивидуальных коэффициентов убыточности. Последующие коэффициенты принимались на базе кумулятивных. Далее Ответственный актуарий использовал комбинированный подход: метод цепной лестницы для всех периодов кроме последнего, и Бенхьюттера-Фергюсона для последнего периода с принятием оценки убыточности по ним равной оценке убыточности аналогичного квартала 2019 года, скорректированной на тренд убыточности (убыточность 4-го квартала 2020 года в данном случае была принята в расчет в качестве ограничения снизу). Выбор метода и Бенхьюттера-Фергюсона по последнему кварталу страхового случая применен в связи с недоверием к тому, что значение выплат по страховым случаям последнего квартала характеризует объем будущих выплат. Дополнительный фактор экстра-инфляции Ответственный актуарий использовал здесь по аналогии с Сегментом № 1.

Ответственный актуарий провел анализ чувствительности к выбору метода и пришел к выводу о том, что в данном случае влияние оказал выбор ожидаемой убыточности (в большую сторону) и метода (разброс при выборе метода цепной лестницы выше). Здесь результаты приведены до применения коэффициентов экстра-инфляции.

№	Метод	Метод определения коэффициента развития	Метод определения ожидаемой убыточности	РПНУ (тыс. руб.) до применения коэф. экстра-инфляции
1.1.	Метод цепной лестницы	Кумулятивный	Нет	83 371
1.5.	Метод цепной лестницы	Комбинированный	Нет	83 804
2.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Средняя	69 737
2.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Средняя	70 972
3.1.	Бенктандера	Кумулятивный	Средняя	76 099
3.5.	Бенктандера	Комбинированный	Средняя	77 007
4.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Комбинированная	80 315
4.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Комбинированная	81 470 (выбор)
5.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Кумулятивная	69 536
5.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Кумулятивная	70 766
6.1.	Кейп-Код	Кумулятивный	Кумулятивная	69 060
6.5.	Кейп-Код	Комбинированный	Кумулятивная	70 310
7	Аддитивный	Нет	нет	68 616
8	Бюльмана-Штрауба	Нет	нет	70 458

Также для Сегмента №2 Ответственный актуарий провел проверочный расчет на ежемесячной базе модифицированным методом цепной лестницы и получил несколько меньшую оценку резерва убытков: 76 468 тыс. рублей.

В части Сегмента №3 (госпитализация) Ответственный актуарий приравнял первые 2 индивидуальных коэффициента к средним среди последних индивидуальных коэффициентов развития в силу наличия динамики индивидуальных коэффициентов развития. Последующие коэффициенты принимались на базе кумулятивных. Далее Ответственный актуарий использовал комбинированный подход: метод цепной лестницы для всех периодов кроме последнего и Бенхьюттера-Фергюсона для последнего периода с принятием оценки убыточности по ним равной оценке убыточности аналогичного квартала 2019 года, скорректированной на тренд убыточности (убыточность 4-го квартала 2020 года в данном случае была принята в расчет в качестве ограничения снизу).

Выбор метода и Бенхьюттера-Фергюсона по последнему кварталу страхового случая применен в связи с недоверием к тому, что значение выплат по страховым случаям последнего квартала характеризует объем будущих выплат. Дополнительный фактор экстра-инфляции Ответственный актуарий использовал здесь по аналогии с Сегментом 1 и Сегментом 2.

Ответственный актуарий провел анализ чувствительности к выбору метода и пришел к выводу о незначительности влияния метода (здесь результаты приведены до применения коэффициентов экстра-инфляции).

№	Метод	Метод определения коэффициента развития	Метод определения технической убыточности	РПНУ (тыс. руб.) до применения коэф. экстра-инфляции
1.1.	Метод цепной лестницы	Кумулятивный	Нет	15 762
1.5.	Метод цепной лестницы	Комбинированный	Нет	13 084
2.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Средняя	14 852
2.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Средняя	13 461
3.1.	Бенктандера	Кумулятивный	Средняя	15 152
3.5.	Бенктандера	Комбинированный	Средняя	13 173
4.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Комбинированная	17 295
4.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Комбинированная	15 762 (выбор)
5.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Кумулятивная	14 762
5.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Кумулятивная	13 370
6.1.	Кейп-Код	Кумулятивный	Кумулятивная	14 729
6.5.	Кейп-Код	Комбинированный	Кумулятивная	13 379
7	Аддитивный	нет	нет	14 737
8	Бюльмана-Штрауба	нет	нет	14 804

Также для Сегмента № 3 Ответственный актуарий провел проверочный расчет на ежемесячной базе модифицированным методом цепной лестницы и получил примерно такую же оценку резерва убытков: 15 914 тыс. рублей.

В Таблице «Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)» демонстрируется, что резервы убытков Общества по ДМС снизились в 2021 году относительно заработанной премии. Причина роста резервов убытков в 2020 году состоит в первую очередь в смещении обращаемости за медицинской помощью со 2-го квартала в 4 квартал 2020 года, а также в силу ожиданий реализации «отложенного спроса» на медицинские услуги в последние месяцы 2020 года. В 2021 году аналогичного смещения не наблюдается, и кроме того, фактическое развитие убытков в 2021 году оказалось лучше ожиданий декабря 2020, что явилось причиной снижения размера резерва убытков.

Динамика отношения резервов убытков (в млн. рублей)	2019q4	2020q4	2021q4
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	868,1	941,8	976,
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	21,6	17,5	9,8
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	77,4	122,2	99,
РЗНУ/ЗП	2,5%	1,9%	1,0%
РПНУ/ЗП	8,9%	13,0%	10,1%
(РЗНУ+РПНУ)/ЗП	11,4%	14,8%	11,2%

#### Группа ВЗР.

Треугольник построен в евро в связи с тем, что фактический размер обязательств по данному виду страхования однозначно зависит от валютного курса. Полученная оценка РПНУ переводилась в рубли по курсу на

отчетную дату. В качестве предпосылки принимается допущение об отсутствии резкой динамики валютных курсов в будущем. База: оплаченные убытки.

РПНУ формировался смешанным методом: методом цепной лестницы по всем кварталам кроме последних двух и методом Борнхьюттера-Фергюсона по последним двум кварталам с усредненным значением убыточности (базой усреднения служили оценки убыточности посткарантинные кварталы), в связи с недоверием к тому, что значение коэффициентов по страховым случаям последних двух кварталов характеризуют динамику будущих выплат. Причина выбора базы усреднения состоит в том, что убыточность посткарантинного периода отличается от убыточности предкарантинного периода. Альтернативно был произведен расчет иными методами (метод цепной лестницы, Бенкандера, Кейп-Код и другие), однако наиболее влияющая предпосылка состоит в оценке убыточности, использованной для последнего квартала страхового случая.

### **Группа КАСКО.**

Общество начало деятельность по данной резервной группе во 2 кв. 2015 года. Для целей РПНУ принимается статистика, начиная с этого периода. База: оплаченные убытки.

По результатам исследования имеющейся в распоряжение статистики убытков и анализа информации, полученной на интервью с экспертами и юристами подразделения урегулирования убытков Общества, были выявлены ситуации, при которых убытки открываются заново и оплачиваются по судебным решениям, относящимся к старым годам. Такие выплаты осуществлялись в основном в 2018 году, но в меньшей степени продолжают в настоящее время и включают в себя не только случайные единичные выплаты, поэтому для снижения выявленной неопределенности в исчерпанности убытков Ответственный актуарий предпринял следующее:

1. Учитывая то, что развитие судебных выплат не соответствует динамике развития несудебных выплат, треугольники судебных и несудебных выплат были разделены.
2. Реестр РЗНУ не может объективно отражать потенциальные выплаты в части судебных убытков, потому что такие убытки были уже исключены из РЗНУ в связи с отказом Общества производить страховые выплаты. Поэтому в качестве альтернативного источника информации (помимо результатов классического актуарного анализа судебных убытков) Ответственный актуарий принял во внимание полученную от юристов управления урегулирования убытков Общества информацию о судебных убытках, по которым, с разумными допущениями, может быть принято судом отрицательное для Общества решение.
3. К оценке РПНУ по судебным выплатам был применен смешанный метод: метод цепной лестницы к кварталам 2Q2015-4Q2019 и метод Борнхьюттера-Фергюсона к прочим кварталам с использованием усредненного значения убыточности периода 1Q2016-4Q2019, в связи с недоверием к тому, что значение выплат, наблюдаемые в более поздних кварталах, характеризуют реальную оценку убыточности по данным кварталам. Коэффициенты развития были выбраны на базе кумулятивных с выравниванием последних коэффициентов развития аппроксимацией степенной функцией. Результат такой оценки оказался выше оцененной юристами Общества величины.

Применение к тому же треугольнику метода цепной лестницы и метода Бенкандера приводит к результатам, более значимо зависящим от колебаний размера выплат последнего квартала наступления страхового случая. Учитывая то, что у Ответственного актуария нет оснований считать, что значение убыточности последнего квартала страхового случая отличается от прочих кварталов, данные методы не рассматриваются в качестве конкурирующих.

Здесь результаты приведены до применения коэффициентов экстра-инфляции, то есть несколько ниже ИТОВЫХ.

№	Метод	Метод определения коэффициента развития	Метод определения ожидаемой убыточности	РПНУ (тыс. руб.) до применения коэф. экстра-инфляции
1.1.	Метод цепной лестницы	Кумулятивный	Нет	202
1.5.	Метод цепной лестницы	Комбинированный	Нет	233
2.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Средняя	2 441
2.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Средняя	2 467
3.1.	Бенктандера	Кумулятивный	Средняя	2 150
3.5.	Бенктандера	Комбинированный	Средняя	2 189
4.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Комбинированная	3 883
4.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Комбинированная	3 917 (выбор)
5.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Кумулятивная	2 959
5.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Кумулятивная	2 989
6.1.	Кейп-Код	Кумулятивный	Кумулятивная	3 783
6.5.	Кейп-Код	Комбинированный	Кумулятивная	3 820

4. Анализ треугольника по несудебным выплатам показывает рост убыточности, произошедший в конце 2018 года по данному виду страхования. Ответственный актуарий отмечает, что периоды страхового случая отличаются друг от друга оценкой убыточности (помимо фактора сезонности). Учитывая данный фактор, Ответственный актуарий применил метод цепной лестницы ко всем периодам страхового случая кроме последнего квартала (в связи с недоверием к тому, что значение коэффициентов по страховым случаям последнего квартала характеризуют динамику будущих выплат). При этом по последнему кварталу оценку убыточности Ответственный актуарий посчитал возможным приравнять к оценке убыточности 4-го квартала 2019 года (предковидный период) с учетом динамики убыточности. В качестве оценки коэффициента развития первого периода выбран усредненный коэффициент последних индивидуальных коэффициентов. Прочие коэффициенты рассчитывались на базе кумулятивных коэффициентов развития (с выравниваем коэффициентов последних периодов степенной функцией).

Проведенный анализ чувствительности показал, что полученная оценка резервов убытков по несудебным выплатам выбранным методом отличается от оценки методом цепной лестницы на существенную сумму в силу низкого значения угловой ячейки. Прочие тестируемые методы приводят к менее осторожным результатам, чем выбранный метод. Однако наиболее важной является предпосылка об ожидаемой оценке убыточности.

№	Метод	Метод определения коэффициента развития	Метод определения ожидаемой убыточности	РПНУ (тыс. руб.) до применения коэф. экстра-инфляции
1.1.	Метод цепной лестницы	Кумулятивный	нет	20 183
1.5.	Метод цепной лестницы	Комбинированный	нет	32 887
2.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Средняя	20 472
2.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Средняя	22 492
3.1.	Бенктандера	Кумулятивный	Средняя	21 216
3.5.	Бенктандера	Комбинированный	Средняя	24 302
4.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Комбинированная	27 535
4.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Комбинированная	29 515 (выбор)
5.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Кумулятивная	20 165
5.5.	Бенхьюттера-Фергюсона	Комбинированный	Кумулятивная	22 150
6.1.	Кейп-Код	Кумулятивный	Кумулятивная	20 164
6.5.	Кейп-Код	Комбинированный	Кумулятивная	21 646

Дополнительный фактор экстра-инфляции Ответственный актуарий использовал здесь по аналогии с ДМС.



## Группа НС.

Проанализирована база оплаченных убытков с 2015 года лет с силу отсутствия значимой динамики коэффициентов развития в одной стороны, с другой стороны необходимости увеличить устойчивость средних оценок на фоне небольшого портфеля. Отсутствуют признаки исчерпанности коэффициентов развития.

Учитывая отсутствие трендов индивидуальных коэффициентов развития, прогнозные коэффициенты развития принимаются на базе кумулятивных с выравнивающей аппроксимацией степенной функцией и ее экстраполяцией.

РПНУ формировался смешанным методом: методом цепной лестницы по всем кварталам кроме последнего и методом Борнхьюттера-Фергюсона с усредненным значением убыточности по последнему кварталу страхового случая в связи недоверием к тому, что значение выплат, наблюдаемые в последнем квартале, характеризуют реальную оценку убыточности по данным кварталам.

Альтернативно был произведен контрольный расчет и иными методами. Значимая разница отсутствует.

№	Метод	Метод определения коэффициента развития	Метод определения технической убыточности	РПНУ (тыс. руб)
1.1.	Метод цепной лестницы	Кумулятивный	нет	136
2.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Средняя	209
3.1.	Бенктандера	Кумулятивный	Средняя	182
4.1.	Бенхьюттера-Фергюсона	Кумулятивный	Комбинированная	171 (выбор)
7	Аддитивный	Нет	нет	191
8	Бюльмана-Штрауба	Нет	нет	182

## Группа ГРУЗЫ.

Для целей РПНУ принимается статистика за последние 5 лет. Статистический период достаточен, чтобы фиксировать исчерпанность коэффициентов развития, однако портфель Общества содержит крупные выплаты, наличие которых делает применение треугольных методов напрямую нецелесообразным, поскольку в этом случае оценка РПНУ сильно колеблется в зависимости от даты страхового случая и даты оплаты единичных крупных выплат, что не позволяет считать такую оценку адекватно отражающей уровень обязательств. При этом Ответственный актуарий видит явные изменения политики в отношении процесса заявления убытков по данной резервной группе, что приводит к выводу о нецелесообразности оценки на базе треугольника состоявшихся убытков. В связи с этим РПНУ рассчитывалось на базе нетто-треугольника оплаченных убытков.

Учитывая наличие тренда индивидуальных коэффициентов развития первых трех периодов развития, Ответственный актуарий оценил первые три коэффициента развития как средние среди последних четырех индивидуальных коэффициентов развития. Далее Ответственный актуарий использовал кумулятивные коэффициенты развития, при этом начиная с 5-го коэффициента развития, учитывая флуктуативность коэффициентов развития, Ответственный актуарий использует аппроксимацию и экстраполяцию степенной функцией. Ответственный актуарий использует метод цепной лестницы по всем кварталам кроме последних четырех и метод простой убыточности по последним четырем кварталам (учитывая отсутствие тренда убыточности и значительные флуктуации убыточности, базой для оценки убыточности служат предшествующие кварталы в силу отсутствия тренда убыточности). Метод простой убыточности принят по аналогии с прошлым годом в связи с флуктуативностью выплат по страховым случаям последнего года, а также учитывая изменения в политике формирования заявленных убытков.

При этом в качестве элемента анализа чувствительности Ответственный актуарий применил метод Борнхьюттера-Фергюсона к последним четырем кварталам страхового случая, приведший к результату незначительно более низкому на нетто-уровне. Применение к тому же треугольнику метода цепной лестницы

приводит к результатам, более значимо зависящим от колебаний размера выплат последнего квартала наступления страхового случая. Учитывая то, что у Ответственного актуария нет оснований считать, что значение убыточности последнего квартала страхового случая отличается от прочих кварталов, метод цепной лестницы не рассматриваются в качестве конкурирующего выбранному. Результаты, полученные другими методами, не существенно отличаются от итогового.

Последним этапом расчета полученная оценка РПНУ на нетто-уровне восстанавливается до брутто-уровня (о методе восстановления в пункте 3.7). Дополнительный фактор экстра-инфляции Ответственный актуарий использовал здесь по аналогии с ДМС.

#### **Группа ИМ-ВО ОТВ-ТЬ.**

Общество начало деятельность по данной резервной группе во 2 кв. 2015 года. Для целей РПНУ принимается статистика, начиная с этого периода. Ответственный актуарий оценил РПНУ смешанным методом на базе треугольника оплаченных убытков: методом цепной лестницы по всем кварталам кроме последних трех и методом Борнхьюттера-Фергюсона с усредненным значением убыточности (базой усреднения служили оценки убыточности предшествующие кварталы страхового случая). Использование такого подхода обусловлено с одной стороны отсутствием выявленных трендов убыточности и сезонностью, но с другой стороны - большей стабильностью усредненной убыточности и, предпосылкой об отсутствии различий в ожидаемой убыточности между кварталами наступления страхового случая. Использование кумулятивных коэффициентов развития, с одной стороны, обусловлено отсутствием какого-либо тренда индивидуальных коэффициентов развития и отсутствием иной зависимости индивидуальных коэффициентов (например, от отношение выплат к ЗП), а с другой стороны, кумулятивные коэффициенты развития обеспечивают большую стабильность оценки, чем какая-то иная комбинация (например, трендовые коэффициенты). Применение альтернативных методов, например, Кейп-Кода и Аддитивного метода или иных методов сглаживания убыточности не приводит к результату существенно отличающемуся (в абсолютной величине) от полученного выбранным методом.

#### **Группа ДАГО.**

Ответственный актуарий оценил РПНУ смешанным методом на базе треугольника состоявшихся убытков: методом цепной лестницы по всем кварталам кроме последнего и методом Борнхьюттера-Фергюсона с усредненным значением убыточности (базой усреднения служили оценки убыточности предшествующие кварталы страхового случая). Использование такого подхода обусловлено с одной стороны отсутствием выявленных трендов убыточности и сезонностью, но с другой стороны - большей стабильностью усредненной убыточности и, предпосылкой об отсутствии различий в ожидаемой убыточности между кварталами наступления страхового случая. В модели использовались кумулятивные коэффициенты развития, потому что, с одной стороны, это обусловлено отсутствием какого-либо тренда индивидуальных коэффициентов развития и отсутствием иной зависимости индивидуальных коэффициентов (например, от отношение выплат к заработной премии), а с другой стороны, кумулятивные коэффициенты развития обеспечивают большую стабильность оценки, чем какая-то иная комбинация (например, трендовые коэффициенты). Применение альтернативных методов, например, Кейп-Кода и Аддитивного метода или иных методов сглаживания убыточности не приводит к результату существенно отличающемуся (в абсолютной величине) от полученного выбранным методом.

#### **Резерв расходов на урегулирование убытков.**

Согласно учетной политике Общества к прямым расходам на урегулирование убытков по договорам страхования и перестрахования относятся:

- расходы на оплату страховщиком услуг экспертов (сюрвейеров, аварийных комиссаров, прочих экспертов);
- расходы на проведение переговоров (расходы на телефонные переговоры, организацию встреч со страхователями и соответствующим экспертами, командировочные расходы);
- компенсация страхователю понесенных им расходов в целях уменьшения размера убытков при выполнении указаний страховщика при наступлении страхового случая;
- взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя) суммы на компенсацию судебных издержек, морального вреда и прочие выплаченные страховщиком суммы, связанные с процессом урегулирования убытков, прочие судебные расходы.

К косвенным расходам по урегулированию убытков относятся:

- расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков;
- амортизация имущества, используемого при осуществлении мероприятий по урегулированию убытков;
- расходы по операционной аренде помещений, в которых осуществляется урегулирование убытков;
- расходы на оплату услуг внешних консультантов по вопросам урегулирования.

Косвенные расходы делятся по резервным группам пропорционально страховой премии.

Триангулярные методы для расчета резерва расходов на урегулирование убытков не применялись из-за отсутствия информации о привязке расходов на урегулирование убытков к конкретным убыткам, а, следовательно, к периодам наступления страхового случая. Соответственно ретроспективный анализ РПУУ также не проводился.

Резерв расходов на урегулирование убытков был рассчитан как произведение коэффициента расходов на резерв заявленных, но не урегулированных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков. Коэффициент расходов был получен как отношение расходов на урегулирование убытков к произведенным страховым выплатам с учетом следующих особенностей:

- расчет проводился по трем сегментам: ДМС, КАСКО, прочее. Выбор такой сегментации был осуществлен с целью с одной стороны сделать оценку более устойчивой, но с другой стороны: не допустить влияния на результат изменения структуры портфеля.

- расчет проводился на базе статистики с 1 квартала 2020 по отчетную дату. Такой выбор был осуществлен в связи с тем, что с одной стороны по наблюдениям Ответственного актуария перераспределение расходов изменилось в 2020 году относительно 2019 года, а с другой стороны длина периода наблюдения достаточна для исключения наиболее значимых флуктуаций. Значимых изменений в методологии 2021 года относительно 2020 не произошло.

### **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.**

Структура перестраховочной защиты Общества:

Резервная группа	Договоры перестрахования	Базис
КАСКО	Факультативное пропорциональное перестрахование осуществляется при страховой сумме ТС свыше 3 500 000 рублей	Страховой период
ГРУЗЫ	Облигаторное перестрахование эксцедента сумм. Лимит договора: 300 000 000 руб. Нетто-удержание цедента: 12 000 000 руб. Собственное удержание: 50% от нетто-удержания и 10% от эксцедента.	Календарный период

ГРУЗЫ	В части иных договоров: выведенные за рамки обязательного договора перестрахования, подпадают под действие пропорционального факультативного договора перестрахования.	Страховой период
ИМ-ВО	Факультативное квотное выборочное перестрахование	Страховой период
ОТВ-ТЬ	Факультативное квотное выборочное перестрахование	Страховой период

Ответственный актуарий применил следующий метод оценки РНП:

Тип договоров перестрахования	Базис	Метод расчета
Факультативные	Страховой период	«Prorate temporis», исходя из сроков договора перестрахования и полной начисленной перестраховочной премии.
Облигаторные	Календарный период	«Prorate temporis», исходя из сроков договора перестрахования и перестраховочной премии, начисленной к отчетной дате по каждому перестрахованному договору страхования, поскольку в соответствии с условиями договора перестрахования (пропорциональный договор страхования действует на календарной базе), перестраховочная премия должна рассчитываться с учетом того, что окончание срока договора перестрахования может быть ранее, чем окончание срока договора страхования. Ответственный актуарий не проверял соответствие перестраховочной премии условиям договора перестрахования по каждому из перестрахованных договоров.

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Обществом как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Оценка размера доли перестраховщика в каждом индивидуальном убытке производилась Обществом в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности расчета доли перестраховщика в РЗНУ по каждому индивидуальному убытку.

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ в части договоров страхования грузов был произведен в пропорции выплат и заявленных убытков к рассчитанному нетто-РПНУ (с исключением одного крупного убытка). Ответственный актуарий отказался от применения метода «пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии», поскольку согласно условию договора перестрахования грузов, перестрахователь и перестраховщик делят страховую премию в иной пропорции, нежели риск.

По прочим резервным группам был применен метод «пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии» исходя из того, что нет оснований для утверждения, что ожидаемая убыточность по операциям перестрахования отличается от убыточности от операций страхования, поскольку Ответственному актуарию неизвестны случаи использования антиселекции в Обществе в части перестрахования или какие-либо непропорциональные корректировки перестраховочной премии (кроме перестрахования грузов). Таким образом, по мнению Ответственного актуария доля перестраховщика в заработанной премии является наилучшим отражением доли риска произошедших, но не заявленных убытков по всем резервным группам кроме страхования

грузов. Вместе с тем по всем резервным группам кроме страхования грузов доля перестраховщика в РПНУ незначительна независимо от метода, учитывая малый объем перестрахования по данным группам в целом.

### **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.**

Несмотря на наличие бизнеса по КАСКО, в настоящий момент нет достаточной статистической базы полученных суброгаций для признания систематического объема поступлений по суброгациям в будущем. В связи с этим оценка будущих поступлений по суброгации, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не производилась.

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

В 2021 году Общество провело доначисление страховой премии в связи с потенциально поздней подачей документов и по аналогии доначисление страховой комиссии. Оценка ОАР по таким доначислениям приравнивается к размеру доначислений страховой комиссии. ОАР по прочим договорам оценивается договорно методом «pro rata temporis» на базе страховой комиссии, начисленной в рублях. Доля перестраховщика в ОАР была сформирована от перестраховочной комиссии по аналогии с принципами расчета доли перестраховщика в РНП.

### **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.**

Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить оценку страховых резервов с текущей оценкой будущих денежных потоков. Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни разбивается на следующие составляющие:

- резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки. Априори считается, что принцип наилучшей оценки соответствует принципу адекватности.
- размер резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с будущими финансовыми потоками, связанными с обслуживанием заключенных на отчетную дату договоров страхования (за исключением финансовых потоков, под которые начислены РПНУ, РЗНУ и РПУУ), а именно выплаты по страховым случаям будущих периодов и расходы на их урегулирование, а также расходы на обслуживание договоров страхования.

Базис для проведения проверки адекватности: «продолжение деятельности». Проведение проверки адекватности страховых обязательств производилось по каждой резервной группе, как на уровне договоров страхования, так и на уровне нетто-перестрахования.

Оценка будущих выплат производится на основе прогноза ожидаемой убыточности. В том числе для целей проверки адекватности обязательств тестировались разные подходы:

- в части ДМС и КАСКО РНП разбивался на заработанную премию 2022-2023 годов и с учетом сезонной оценки убыточности квартала рассчитывалась средневзвешенная убыточность РНП;
- в части прочих видов использовалась ожидаемая убыточность, полученная при расчете РПНУ;
- оценка убыточности по результатам четырех кварталов 2021 года и другие подходы.

В силу вариабельности выбора оценки убыточности для целей проверки адекватности резервов Ответственным актуарием произведен анализ чувствительности необходимости формирования РНП к оценке

убыточности в качестве изменяемого фактора. Ответственный актуарий пришел к выводу об отсутствии резерва неистекшего риска по ДМС при изменении оценки убыточности в разумных границах. Также Ответственный актуарий сделан вывод о потенциальной подверженности группы Каско риску формирования резерва неистекшего риска при росте убыточности, однако в настоящий момент Ответственный актуарий пришел к выводу об отсутствии необходимости формирования РНР по данной группе, учитывая тот факт, что наличие РНР зависит от методологии распределения постоянных расходов по резервным группам. Кроме того, учитывая долю группы в портфеле и незначительность вероятного отклонения фактической убыточности от ожидаемого значения, формирование резерва неистекшего риска по данной группе не окажет существенного влияния на общий размер резервов.

Оценка убыточности по доле перестраховщика была приравнена к убыточности по резервной группе в прямом страховании (кроме перестрахования грузов) по соображениям, изложенным в пункте 3.7.

По перестрахованию грузов оценка убыточности для целей расчета резерва неистекшего риска по перестрахованию была скорректирована также по соображениям, изложенным в пункте 3.7.

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

Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования, ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась на основе опыта несения аналогичных затрат в отчетном году. Для получения оценки затрат на обслуживание действующего портфеля Ответственный актуарий использовал фактические административные расходы 2021 года, сниженные на выведенный Обществом коэффициент, отражающий часть административных расходов, которые тратятся на обслуживание портфеля, поделил на заработанную премию, и умножил на РНП. Указанный коэффициент получен Обществом путем экспертного определения доли ФОТ каждого подразделения, составляющего административные расходы, на обслуживание административных расходов.

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

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

Сведения о составе и структуре активов Общества рассматриваются Ответственным актуарием исходя из данных финансовой отчетности Общества на отчетную дату.

Ответственный актуарий провел также консультации с сотрудниками экономических служб Общества в связи изменениями конъюнктуры рынка с 18 февраля 2022 года. Ответственный актуарий свое видение рисков в разделах ниже, но в данном разделе Ответственный актуарий приводит данные по состоянию на 31.12.2021, поскольку степень обесценения активов в настоящий момент сложно прогнозируема для того, чтобы оценить влияние на каждый приведенный здесь актив.

**А.** В соответствии с Примечанием № 5 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) по состоянию на отчетную дату структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом (данные в тыс. рублей):

Денежные средства в кассе	343,9
Денежные средства на расчетных счетах	60 783,7
Итого	61 127,6

При этом в стоимость, определенную в соответствии с Положением Банка России № 710-П, Общество включает только денежные средства на расчетных счетах.

Ответственный актуарий проанализировал структуру денежных средства на расчетных счетах, представленную в Подразделе 2.2. Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) (данные в тыс. рублей).

Наименование контрагента	Доля в активе	Балансовая стоимость	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П	Кредитный рейтинг контрагента	Рейтинговое агентство	Категория контрагентов для оценки риска 2
АО "ПСКБ"	28,8%	17 530,4	17 530,4	ruBB+	Эксперт РА	1 категория
АО "РСХБ"	0,0%	2,8	2,8	AA(RU)	«АКРА»	1 категория
БАНК ВТБ (ПАО)	61,7%	37 473,3	37 473,3	ruAAA	Эксперт РА	1 категория
ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ"	0,0%	1,7	1,7	ruA	Эксперт РА	1 категория
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"	3,1%	1 905,4	1 905,4	ruAA+	Эксперт РА	1 категория
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	0,0%	1,2	1,2	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО РОСБАНК	6,4%	3 868,9	3 868,9	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория

Ответственный актуарий обращает внимание на концентрацию актива в банках АО "ПСКБ" и БАНК ВТБ (ПАО), но учитывая высокие рейтинги, не рассматривает подобное распределение денежных средств как способное привести к каким-либо негативным последствиям в ближайшем будущем.

**Б.** В соответствии с Бухгалтерским балансом Общества (форма 0420125) по состоянию на отчетную дату «Банковские вклады (депозиты)» составляют в Обществе 618 857 тыс. рублей. Однако в соответствии с Подразделом 2.3. Отчета о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату «Банковские вклады (депозиты)» стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П составляет несколько меньше: 615 645,7 тыс. рублей.

Ответственный актуарий проанализировал структуру депозитов, представленную в Подразделе 2.3. Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154). Данные в тыс. рублей.

Наименование контрагента	Доля в активе	Балансовая стоимость	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Категория контрагентов для оценки риска 2
АО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК (РОССИЯ)"	1,6%	10 130,2	10 110,1	BBB(RU)	«АКРА»	1 категория
АО "ПСКБ"	34,1%	211 320,2	210 000,	ruBB+	Эксперт РА	1 категория
АО "РСХБ"	26,0%	160 846,9	160 000,	AA(RU)	«АКРА»	1 категория
АО "ЭКСПОБАНК"	4,9%	30 331,1	30 343,6	ruA-	Эксперт РА	1 категория
ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ"	1,6%	10 039,8	10 000,	ruA	Эксперт РА	1 категория
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	16,3%	101 103,6	100 000,	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО "СОВКОМБАНК"	0,0%	0,	0,	AA-(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО РОСБАНК	15,4%	95 085,4	95 000,	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория

Отмечается хорошая диверсификация размещения депозитов в кредитных организациях, а также наличие высоких рейтингов.

**В.** В соответствии с Разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) строка «Доли, иное участие в уставных капиталах юридических лиц, не являющихся акционерными обществами» определяется в размере 58 217,8 тыс. рублей. В соответствии с разделом 2.6. формы 0420154 данный тип активов представлен участием в уставном капитале ООО "МЦ "Капитал-Полис". Так как сведения о справедливой/рыночной стоимости указанных вложений отсутствуют (хотя Обществом осуществлена проверка данных активов на предмет обесценения, о чем составлен акт), стоимость, принимаемая для целей актуарного заключения, равна нулю. Аналогичная стоимость принята Обществом в соответствии с Положением Банка России № 710-П.

**Г.** В соответствии с Разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) строка «Облигации» составляет 162623,1 тыс. руб. Структура данного актива в соответствии с разделом 2.9. формы 0420154 следующая (данные в тыс. рублей):

Контрагент	Доля в активе	Балансовая стоимость	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П	Кредитный рейтинг контрагента	Рейтинговое агентство	Категория контрагентов для оценки риска 2
Phosagro Bond Funding Designated Activity Company	9,4%	15 252,7	15 252,7	BBB-	РА «Фитч Рейтингс»	1 категория
STEEL CAPITAL S.A.	9,6%	15 533,7	15 533,7	BBB	РА «Фитч Рейтингс»	1 категория
АО "ГОСУДАРСТВЕННАЯ ТРАНСПОРТНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ"	30,5%	49 665,8	49 665,8	AA-(RU)	«АКРА»	1 категория
АО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	0,0%	0,	0,	AA(RU)	«АКРА»	1 категория
АО "ФЕДЕРАЛЬНАЯ ПАССАЖИРСКАЯ КОМПАНИЯ"	2,6%	4 269,3	4 269,3	AA+(RU)	«АКРА»	1 категория
АО "ЭР-ТЕЛЕКОМ ХОЛДИНГ"	0,0%	0,	0,	ruBBB+	Эксперт РА	1 категория
ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОРПОРАЦИЯ РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	4,2%	6 889,5	6 889,5	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕНТА"	1,0%	1 620,6	1 620,6	ruAA-	Эксперт РА	1 категория
ПАО "АКЦИОНЕРНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ "СИСТЕМА"	7,8%	12 664,4	12 664,4	ruAA-	Эксперт РА	1 категория
ПАО "ВТОРАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ ОПТОВОГО РЫНКА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ"	1,8%	2 945,3	2 945,3	ruAAA	Эксперт РА	1 категория
ПАО "ДЕТСКИЙ МИР"	6,9%	11 214,2	11 214,2	ruAA-	Эксперт РА	1 категория
ПАО "МАГНИТ"	6,1%	9 843,4	9 843,4	AA(RU)	«АКРА»	1 категория



ПАО "НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ "РОСНЕФТЬ"	3,4%	5 475,6	5 475,6	ruAAA	Эксперт РА	1 категория
ПАО "РУСАЛ БРАТСКИЙ АЛЮМИНИЕВЫЙ ЗАВОД"	16,8%	27 248,5	27 248,5	ruA+	Эксперт РА	1 категория
ПАО "ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"	0,0%	0,	0,	ruA+	Эксперт РА	1 категория
ПАО ГРУППА КОМПАНИЙ "СЕГЕЖА"	0,0%	0,	0,	ruA+	Эксперт РА	1 категория

Отмечается хорошая диверсификация размещения облигаций в кредитных организациях, а также наличие рейтингов эмитентов.

**Д.** В соответствии с разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату, строка «Права требования по обязательствам страхователей, перестрахователей по уплате страховых премий» представлена следующим образом:

Полная стоимость по данным бухгалтерского учета: 188 001,0 тыс. руб.

Резерв под обесценение: 3 338,0 тыс. руб.

Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П: 180 687,1 тыс. руб.

Ответственному актуарию был предоставлен договорной отчет - расшифровка стоимости по данным бухгалтерского учета: 184 663 тыс. рублей. Ответственный актуарий провел договорное сравнение представленных значений дебиторской задолженности с РНП по данным договорам на отчетную дату, выбрав по каждому договору минимальное значение из двух указанных и получил результат 178 156,4 тыс. руб. Выборочная проверка разницы показала, что основной причиной различий является превышение дебиторской задолженности над РНП, которая была прокомментирована Обществом как объективная, вызванная, в части случаев особенностями формирования процесса оплаты счетов по страхованию грузов, в части случаев - незначительностью временной задержки оплат и другими причинами. Учитывая комментарии Общества, исходя из подтверждения оценки независимым аудитом, а главное исходя из того, что полученная Ответственным актуарием сумма близка к стоимости, определенной в соответствии с Положением Банка России № 710-П (разница 2,5 млн), Ответственный актуарий принял оценку Общества, проведя дополнительный анализ чувствительности критичности этой разницы с точки зрения выводов о сравнении активов и обязательств по срокам погашения.

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

- Права требования по суброгациям и регрессам: 8 542,0 тыс. руб., но стоимость этих активов, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, составляет 0 руб.

- Права требования по авансовым платежам по налогам, задолженности бюджетов по налогам и сборам составляют 7 757,1 тыс. руб.

- Прочие права требования: 28 802,6 тыс. рублей, но стоимость этих активов, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, составляет 21 364,7 тыс. руб.

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

**Ж.** В соответствии с разделом 2.3.6. Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату строка раздела 1 «Недвижимое имущество» представлена следующим образом (данные в тыс. рублей):

Тип недвижимого имущества	Балансовая стоимость	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П
Нежилая недвижимость	109 647,8	110 200,0
Земельный участок, на котором расположена нежилая недвижимость	20 500,0	20 500,0

В подтверждение рыночной стоимости недвижимого имущества Обществом представлен отчет оценщика.

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

Бухгалтерский баланс Общества (форма 0420125): 56 022,0 тыс. руб.

В форме 0420154 в части стоимости, определенной Обществом в соответствии с Положением Банка России № 710-П, доля перестраховщиков в резервах определяется равной оценке резервов в соответствии с регуляторными требованиями в размере 51 178,9 тыс. руб.

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков (данные отражены в Разделе 2.3.3. Отчета об активах и обязательствах) показал, что все перестраховщики имеют действующую лицензию. Также в представленном Обществом акте проверки финансовых вложений Общества на предмет их обесценения на отчетную дату отражен анализ рейтингов и результатов проверки на предмет ликвидации. Поэтому Ответственный актуарий принял долю перестраховщиков в страховых резервах полностью, в том числе корректировку до наилучшей оценки.

Основные средства кроме недвижимого имущества 3 098,4 тыс. руб. исключены Ответственным актуарием из стоимости принимаемых для покрытия активов в виду того, что их реализация по балансовой стоимости представляется маловероятной.

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

#### **4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

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

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

РНП – резерв незаработанной премии;

ОАР – отложенные аквизиционные расходы;

РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;

РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;

РРУУ- резерв расходов на урегулирование убытков;

РНР – резерв неистекшего риска;

ОПС – ожидаемые к получению суброгации.

**Страховые резервы и доли перестраховщика в них на отчетную дату (в тыс. рублей).**

Резервная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР	Доля в РНП	Доля в РЗНУ	Доля в РПНУ
НС	6 231	0	171	23	0	0	0	0
ДМС	363 858	9 804	99 038	4 681	0	0	0	0
ВЗР	523	0	120	16	0	0	0	0
КАСКО	82 850	23 846	12 810	2 905	0	23	0	5
ГРУЗЫ	39 547	91 462	15 103	14 156	0	95	47 236	8 107
ИМ-ВО И ОТВ-ТЬ	3 620	25	37	8	0	549	0	6
ДАГО	141	0	20	3	0	0	0	0
	<b>496 769</b>	<b>125 137</b>	<b>127 299</b>	<b>21 791</b>	<b>0</b>	<b>668</b>	<b>47 236</b>	<b>8 118</b>

Изменения страховых резервов и доли перестраховщика в них на отчетную дату (в тыс. рублей).

Резервная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР	Доля в РНП	Доля в РЗНУ	Доля в РПНУ
НС	2 050	0	-44	-2	0	0	0	0
ДМС	29 977	-7 714	-23 162	-1 324	-3 375	0	0	0
ВЗР	-29	0	-506	-55	0	0	0	0
КАСКО	1 777	-2 956	9 616	642	0	10	0	2
ГРУЗЫ	3 805	32 601	1 137	5 847	0	-2 248	17 805	-111
ИМ-ВО И ОТВ-ТЬ	-328	0	-119	-12	0	31	0	-21
ДАГО	-13	0	3	1	0	0	0	0
	<b>37 240</b>	<b>21 931</b>	<b>-13 075</b>	<b>5 096</b>	<b>-3 375</b>	<b>-2 208</b>	<b>17 805</b>	<b>-131</b>

Наблюдается рост РНП относительно прошлого года, коррелируемый с ростом страховых премий. Также наблюдается рост резервов убытков за счет сформированного РЗНУ по резервной группе ГРУЗЫ и РПНУ по резервной группе КАСКО. Резервы убытков по резервной группе ДМС снизились несмотря на рост заработанной премии за счет ускорения процесса страховых выплат по Сегменту 1 (расшифровка в пункте 3.6), а также снижения ожидаемой убыточности (на конец 2020 года более высокие оценки убыточности были обусловлены ожиданием посткарантинного отложенного спроса на медицинские услуги, что, учитывая доход от переоценки резервов убытков, не произошло). В целом, это соответствует результатам ретроспективного анализа резервов убытков. Снижение оценки убыточности по ДМС обусловило снижение резерва неистекшего риска до нуля.

Рост доли перестраховщика в резервах убытков объясняется ростом доли в РЗНУ по страхованию грузов, который коррелирует с ростом РЗНУ по прямому страхованию.

Показатель резервов убытков к заработанной премии снизился относительно 31.12.2020 (за счет снижения РПНУ по ДМС) и вырос относительно 31.12.2019 (за счет роста РЗНУ по грузам).

Динамика резервов убытков к заработанной премии (млн. руб.)	2019q4	2020q4	2021q1
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	1 157,8	1 211,8	1 292,5
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	93,1	103,2	125,1
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	112,5	140,4	127,3
РЗНУ/ЗП	8,0%	8,5%	9,7%
РПНУ/ЗП	9,7%	11,6%	9,8%
(РЗНУ+РПНУ)/ЗП	17,8%	20,1%	19,5%

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

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался выше оценки выплат и расходов, ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам. В связи с этим на отчетную дату резерв неистекшего риска сформирован не был.

На 31.12.2020 по резервной группе «ДМС» резерв неистекшего риска был сформирован в размере 3 375 тыс. рублей.

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

Проведенный на отчетную дату ретроспективный анализ резервов убытков, сформированных на три предшествующие годовые даты демонстрируют положительный результат переоценки резервов убытков на уровне брутто-перестрахования и на уровне нетто-перестрахования за счет в основном резервной группы ДМС, а в части резервов, сформированных на 31.12.2019, - также в части страхования грузов. Более подробные пояснения приведены ниже.

Резервы расходов и расходы на урегулирование убытков не включены в данный анализ. Отдельного ретроспективного анализа резервов расходов на урегулирование убытков не проводилось из-за отсутствия информации по привязке расходов на урегулирование убытков к конкретным убыткам, а, следовательно, к периодам наступления страхового случая.

#### **Результаты ретроспективного анализа. Портфель в целом (тыс.руб.).**

##### **ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ**

##### **Резерв убытков**

	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.21</u>
На первый год оценки	143 193	205 610	243 580	252 436
Год спустя	13 056	21 592	53 960	
Два года спустя	5 019	7 273		
Три года спустя	2 869			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	2 869	7 273	53 960	252 436

##### **Совокупные выплаты**

Год спустя после оценки	133 766	129 590	142 438	
Два года спустя	134 808	135 727		
Три года спустя	134 960			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	134 960	135 727	142 438	

##### **Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков	5 364	62 611	47 182	
	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.21</u>
Год спустя после оценки	-3 628	54 427	47 182	
Два года спустя	3 366	62 611		
Три года спустя	5 364			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	5 364	62 611	47 182	

##### **НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ**

##### **Резерв убытков**

	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.21</u>
На первый год оценки	132 926	163 989	205 900	197 081

Год спустя	10 200	13 762	29 946	
Два года спустя	2 988	3 838		
Три года спустя	1 347			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	1 347	3 838	29 946	197 081
<b>Совокупные выплаты</b>				
Год спустя после оценки	124 166	101 699	130 517	
Два года спустя	125 010	105 809		
Три года спустя	125 162			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	125 162	105 809	130 517	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	6 418	54 342	45 437	
Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков				
	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Год спустя после оценки	-1 439	48 528	45 437	
Два года спустя	4 928	54 342		
Три года спустя	6 418			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	6 418	54 342	45 437	

#### **Резервная группа: ДМС.**

Ретроспективный анализ резервов убытков демонстрирует отрицательный результат переоценки резервов, сформированных на 31.12.2018 (минус 6,9 млн. рублей) и положительный результат переоценки резервов, сформированных на 31.12.2019 и 31.12.2020 (22,5 млн. рублей и 46,2 млн. рублей соответственно).

Причина положительной переоценки резервов убытков на 31.12.2020 заключается в том, что уровень частоты и тяжести обращений за медицинской помощью по 2020 году, оказался в 2021 году ниже, чем ожидания Общества на 31.12.2020. После периода карантина (в котором обращаемость была очевидно низкая) с сентября 2020 Общество наблюдало резкий рост убыточности (при нивелировании сезонных показателей). Данный рост 2020 Общество связывает с «отложенным спросом на медицинские услуги», который обусловлен отсутствием возможности обращаться в период карантина. Таким образом, на 31.12.2020 Общество столкнулось с ситуацией неопределённости: с одной стороны рост убыточности, с другой стороны для определения оценки убыточности 4-го квартала невозможность опираться на исторические коэффициенты развития в силу их изменения из-за пандемии. Данные факторы привели к положительной переоценке резервов убытков.

#### **Результаты ретроспективного анализа (тыс.руб.).**

<b>ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ</b>				
<b>Резерв убытков</b>	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
На первый год оценки	88 317	98 958	139 717	108 842
Год спустя	1 484	1 355	1 898	
Два года спустя	58	40		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				

Текущая оценка	0	40	1 898	108 842
<b>Совокупные выплаты</b>				
Год спустя после оценки	95 112	76 287	91 581	
Два года спустя	95 188	76 396		
Три года спустя	95 239			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	95 239	76 396	91 581	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>				
	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.21</u>
Год спустя после оценки	-8 279	21 316	46 238	
Два года спустя	-6 929	22 522		
Три года спустя	-6 921			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	-6 921	22 522	46 238	
<b>НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ</b>				
<b>Резерв убытков</b>				
	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.21</u>
На первый год оценки	88 317	98 958	139 717	108 842
Год спустя	1 484	1 355	1 898	
Два года спустя	58	40		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	40	1 898	108 842
<b>Совокупные выплаты</b>				
Год спустя после оценки	95 112	76 287	91 581	
Два года спустя	95 188	76 396		
Три года спустя	95 239			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	95 239	76 396	91 581	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>				
	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.21</u>
Год спустя после оценки	-8 279	21 316	46 238	
Два года спустя	-6 929	22 522		
Три года спустя	-6 921			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	-6 921	22 522	46 238	

#### **Резервная группа: ГРУЗЫ.**

Ретроспективный анализ резервов убытков демонстрирует близкий к нулю результат переоценки резервов, сформированных на 31.12.2018 (минус 2,8 млн. рублей и минус 1,7 млн. рублей на уровне брутто и нетто-перестрахования соответственно) и 31.12.2020 (плюс 1,9 млн. рублей и 0,2 млн. рублей на уровне брутто и нетто-перестрахования соответственно) и положительный результат переоценки резервов, сформированных на 31.12.2019. (плюс 26,3 млн. рублей и плюс 17,7 млн. рублей на уровне брутто и нетто-перестрахования соответственно).

В целом, отклонения фактических обязательств от ожидаемых обусловлено в том числе и случайными причинами, однако необходимо отметить также ряд выводов, которое Ответственный актуарий сделал на основе проведенного ретроспективного анализа по итогам 2018 года и учел в модели РПНУ на 31.12.2019 и отчетную дату:

- фактор своевременности заявлений убытков по группе Грузы является решающим в условиях небольшого портфеля и немногочисленности количества убытков. Ответственным актуарием была дана рекомендация Обществу по улучшению бизнес-процесса занесения РЗНУ в базу данных по группе Грузы, что было выполнено Обществом и привело к росту силы резервов Общества.

- начиная с 31.12.2019 Ответственный актуарий применяет модель РПНУ с учетом вероятного несвоевременного занесения заявленных убытков в базу данных.

Данная модель, тем не менее, может приводить к отклонениям фактических выплат, относительно ожидаемых в силу специфики портфеля страхования грузов: высокого вероятного отклонения размера индивидуального убытка от среднего, что получилось по результатам переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2019 года.

#### Результаты ретроспективного анализа (тыс.руб.).

##### ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

###### Резерв убытков

	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
На первый год оценки	19 380	71 758	72 827	106 565
Год спустя	5 355	15 247	47 151	
Два года спустя	3 693	6 014		
Три года спустя	2 729			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	2 729	6 014	47 151	106 565

###### Совокупные выплаты

Год спустя после оценки	19 065	35 402	23 745	
Два года спустя	19 462	39 455		
Три года спустя	19 462			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	19 462	39 455	23 745	

###### Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков

	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Год спустя после оценки	-5 040	21 109	1 932	
Два года спустя	-3 775	26 289		
Три года спустя	-2 811			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	-2 811	26 289	1 932	

##### НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

###### Резерв убытков

	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
На первый год оценки	9 153	30 182	35 178	51 222
Год спустя	2 506	7 417	23 149	
Два года спустя	1 663	2 580		
Три года спустя	1 208			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	1 208	2 580	23 149	51 222

###### Совокупные выплаты

Год спустя после оценки	9 466	7 872	11 840	
Два года спустя	9 664	9 899		
Три года спустя	9 664			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	9 664	9 899	11 840	

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Год спустя после оценки	-2 819	14 892	190	
Два года спустя	-2 174	17 703		
Три года спустя	-1 719			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	-1 719	17 703	190	

**Резервная группа: КАСКО.**

Ретроспективный анализ резервов убытков демонстрирует положительные результаты переоценки резервов, сформированных на 31.12.2018 и 31.12.2019 (13,4 млн. рублей 11,7 млн. рублей соответственно) и близкий к нулю результат переоценки резервов, сформированных на 31.12.2020 (минус 1,9 млн. рублей).

**Результаты ретроспективного анализа (тыс.руб.).**

<b>Резерв убытков</b>	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
На первый год оценки	32 281	31 849	29 996	36 656
Год спустя	5 973	4 722	4 810	
Два года спустя	1 164	1 139		
Три года спустя	101			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	101	1 139	4 810	36 656

**Совокупные выплаты**

Год спустя после оценки	18 185	17 071	27 049	
Два года спустя	18 708	19 045		
Три года спустя	18 808			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	18 808	19 045	27 049	

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Год спустя после оценки	8 123	10 056	-1 864	
Два года спустя	12 409	11 665		
Три года спустя	13 371			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	13 371	11 665	-1 864	

**НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ**

<b>Резерв убытков</b>	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
На первый год оценки	32 260	31 833	29 992	36 650
Год спустя	5 966	4 721	4 805	
Два года спустя	1 164	1 138		
Три года спустя	101			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	101	1 138	4 805	36 650

**Совокупные выплаты**

Год спустя после оценки	18 185	17 071	27 033	
Два года спустя	18 708	19 045		
Три года спустя	18 808			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	18 808	19 045	27 033	



**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Год спустя после оценки	8 109	10 042	-1 845	
Два года спустя	12 388	11 650		
Три года спустя	13 350			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	13 350	11 650	-1 845	

Ниже приводится ретроспективный анализ резервов убытков по прочим резервным группам, демонстрирующим незначительно положительный результат переоценки резервов убытков.

**На уровне брутто-перестрахования (тыс.руб.):**

Резервная группа	Резервы		Выплаты-2021 по страховым случаям до 31.12.2020	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	Резервы убытков на 31.12.2020	убытков на отчетную дату по страховым случаям до 31.12.2020		
НС	215	0	42	173
ДАГО	18	0	0	18
ИМ-ВО И ОТВ-ТЬ	182	25	0	156
ВЗР	626	76	21	529

**На уровне нетто-перестрахования (тыс.руб.):**

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2020	Резервы		Выплаты-2021 по страховым случаям до 31.12.2020	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
		убытков на отчетную дату по страховым случаям до 31.12.2020	убытков на отчетную дату по страховым случаям до 31.12.2020		
НС	214	0	42	172	
ДАГО	18	0	0	18	
ИМ-ВО И ОТВ-ТЬ	155	19	0	136	
ВЗР	626	76	21	529	

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

Оценки ожидаемых к получению суброгаций, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не формировались.

**4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода (тыс.руб.):**

Резервная группа	ОАР	Доля в ОАР	ОАР	Доля в ОАР	Изм. ОАР	Изм. доли в ОАР
НС	1 010	0	1 019	0	-10	0

ДМС	24 716	0	25 842	0	-1 126	0
ВЗР	37	0	51	0	-14	0
КАСКО	26 472	0	26 234	0	239	0
ГРУЗЫ	11 464	0	11 203	0	261	0
ИМ-ВО И ОТВ-ТЬ	373	68	741	85	-368	-17
ДАГО	36	0	46	0	-10	0
	<b>64 108</b>	<b>68</b>	<b>65 137</b>	<b>85</b>	<b>-1 029</b>	<b>-17</b>

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

В Графе 1 таблицы ниже приведена структура активов Общества по состоянию на отчетную дату в соответствии с Бухгалтерским балансом Общества (тыс. рублей).

В Графе 2 таблицы ниже приведена структура активов Общества по состоянию на отчетную дату с указанием стоимости, определенной в соответствии с Положением Банка России № 710-П (тыс. рублей).

В Графе 3 таблицы ниже приведена структура активов Общества по состоянию на отчетную дату с указанием стоимости, принятой Ответственным актуарием для выводов относительно сравнения с обязательствами Общества. Разница между Графой 2 и Графой 3 обусловлена наличием в Графе 3 доли перестраховщика в страховых резервах в соответствии с принципами наилучшей оценки и учетом отложенных аквизиционных расходов (в обязательства, указанные в пункте 4.7., Ответственный актуарий также включил страховые резервы в полном объеме).

Более подробные комментарии, в том числе по анализу чувствительности и дальнейшим сценариям развития указаны в пункте 4.7 и 5.3.

#### Стоимость активов Общества с указанием их структуры (тыс. рублей).

Наименование показателя	Данные баланса	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П	Принято Ответственным актуарием для целей исполнения пункта 4.6. Актуарного заключения
	1	2	3
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	61 127,7	60 783,7	60 783,7
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	618 857,1	615 453,7	615 453,7
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	162 623,1	162 623,1	162 623,1
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	190 754,8	180 687,1	180 687,1
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	56 022,	51 178,9	56 022,
Инвестиции в ассоциированные предприятия	58 217,8		
Основные средства	133 246,3	130 700,	130 700,
Отложенные аквизиционные расходы	64 107,9		64 107,9

Требования по текущему налогу на прибыль	7 757,1	7 757,1	7 757,1
Отложенные налоговые активы	28 520,5		
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 157,7		
Прочие активы	22 645,	21 364,7	21 364,7
<b>Итого активов</b>	<b>1 410 036,9</b>	<b>1 230 548,5</b>	<b>1 299 499,5</b>

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

В таблице представлены денежные потоки по обязательствам Общества и их сравнение с денежными потоками, связанными с активами. Ответственный актуарий проанализировал риск, связанный с несопадением сроков погашения активов и обязательств, и связанный с этим риск возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам, и сделал вывод, что Общество обеспечивает необходимый уровень ликвидности активов для погашения страховых обязательств в соответствии со сроками их реализации по состоянию на отчетную дату в рамках разумных предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых, закладываемых в оценку страховых резервов на момент расчета. Проведенный анализ чувствительности не опровергает сделанных выводов при разумных допущениях относительно степени роста обязательств и снижения активов.

Анализ чувствительности результатов превышения денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами может заключаться в допущениях об обесценении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости. В этом случае исходя из представленной выше таблицы может быть сделан вывод о том, что в Обществе будет наблюдаться превышение денежных потоков по активам над обязательствами.

Однако учитывая изменения конъюнктуры рынка с 18 февраля 2022 года, Ответственный актуарий считает, что ожидания экономической среды могут отличаться от ее фактического состояния, и степень обесценения активов (например, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска) и роста обязательств в силу инфляционных процессов в настоящий момент сложно прогнозируема. Поэтому Обществу необходимо разработать финансовый план на случай реализации резко негативных сценариев обесценения активов.

#### Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств (тыс. рублей).

Наименование показателя	Сроки погашения			Не принятые активы
	До 1 года	От 1 года	Без срока погашения	
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	60 783,7	0,		343,9
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	615 453,7			3 403,4
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	20 451,6	142 171,5		0,
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	180 687,1			10 067,6
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	36 380,7	19 641,3		0,
Инвестиции в ассоциированные предприятия				58 217,8
Основные средства			130 700,	2 546,3

Отложенные аквизиционные расходы	63 512,1	595,8		0,
Требования по текущему налогу на прибыль			7 757,1	0,
Отложенные налоговые активы				28 520,5
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность				6 157,7
Прочие активы			21 364,7	1 280,2
<b>Итого активов</b>	<b>977 269,</b>	<b>162 408,6</b>	<b>159 821,8</b>	<b>110 537,4</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	74 408,3			
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	721 457,7	49 538,3		
Отложенные аквизиционные доходы	65,3	2,4		
Отложенные налоговые обязательства	38 884,8			
Прочие обязательства	20 301,5			
<b>Итого обязательств</b>	<b>855 117,5</b>	<b>49 540,7</b>	<b>0,</b>	<b>0,</b>
<b>Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами</b>	<b>122 151,5</b>	<b>112 867,9</b>	<b>159 821,8</b>	<b>110 537,4</b>
<b>Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом</b>	<b>122 151,5</b>	<b>235 019,4</b>	<b>394 841,2</b>	

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

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок оценки РПНУ, в частности выбор коэффициентов развития, выбор метода сглаживания убыточности и т.п. - специфических для каждой резервной группы, и изложил результаты в пункте 3.6.

В таблице ниже рассматриваются общие факторы расчета РПНУ: фактор увеличения фактического коэффициентов развития или фактор роста технической убыточности, принятой для расчета РПНУ (в зависимости от применяемого метода). Все данные в тыс. рублей.

Группа	РПНУ	Фактор	РПНУ при росте фактора:	
			на 10%	на 20%
НС	171	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	184	197
ДМС	99 038	Рост первого коэффициента развития	116 761	126 182
ВЗР	120	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	123	125
КАСКО	12 810	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	15 100	17 391
ГРУЗЫ	15 103	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	15 103	15 103
ИМ-ВО И ОТВ-ТЬ	37	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	40	43
ДАГО	20	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	21	23
	<b>127 299</b>		<b>147 332</b>	<b>159 064</b>

В качестве одного из элементов анализа чувствительности Ответственный актуарий оценил, что в рамках разумных допущений об изменении использованных параметров убыточности, расходов на урегулирование убытков, административных расходов Обществу нет необходимости формировать резерв неистекшего риска.

Значимого изменения методологии относительно прошлого года не было.

Анализ чувствительности к изменению активов проводится в пункте 4.7.

## **5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.**

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

Ответственный актуарий проанализировал риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и связанный с этим риск возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам, и сделал вывод, что исходя из условий данных, указанных в отчетности по состоянию на отчетную дату, *(не пытаясь применить к текущим условиям резко негативные варианты сценариев изменения конъюнктуры рынка, начавшегося 18 февраля 2022 года)*, Общество обеспечивает необходимый уровень ликвидности активов для погашения страховых обязательств по уже заключенным договорам страхования в соответствии со сроками реализации обязательств по состоянию на отчетную дату в рамках разумных предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых с учетом проведенного анализа чувствительности.

Учитывая изменения конъюнктуры рынка с 18 февраля 2022 года, Ответственный актуарий считает, что текущая оценка будущей экономической среды может существенно отличаться от ее будущего фактического состояния, и степень обесценения активов (например, в части ценных бумаг, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска) и роста обязательств в силу инфляционных процессов в настоящий момент сложно прогнозируема. Ответственный актуарий рекомендует Обществу разработать финансовый план на случай реализации резко негативных сценариев изменения конъюнктуры.

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

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

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

Часть портфеля Общества относится к видам страхования, характеризующимся существенным разбросом размера убытка вокруг среднего. В первую очередь – страхование грузов. Кроме того, размер портфеля Общества по этим видам страхования – не велик, что дополнительно вносит фактор неопределенности, и поэтому фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого.

В части массовых видов страхования фактическое развитие убытков может отличаться от ожидаемого в случае, если предпосылки, принятые при расчете резервов в части влияния пандемии коронавирусной инфекции и периода карантина, а также в части влияния экстра-инфляции, окажутся не соответствующими фактическому развитию. В меньшей степени Общество подвержено риску изменения практики принятия судебных решений. Поскольку наиболее значимым видом страхования в Обществе является ДМС, Ответственный актуарий рекомендует Обществу проводить регулярный анализ убыточности портфеля и внутренних параметров по сегментам ДМС.

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

С точки зрения Ответственного актуария Обществу необходимо проводить регулярный анализ кредитного риска, связанного с перестраховщиками. Также Ответственный актуарий рекомендует проводить анализ соответствия условий страховой и перестраховочной защиты.

В силу значимости портфеля ДМС Обществу необходимо проводить постоянный мониторинг убыточности по ДМС, в особенности в процессе тарификации рекомендуется учитывать прогнозы инфляционного роста выплат.

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

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

Наиболее важные рекомендации Ответственного актуария:

- следовать рекомендациям пункта 5.4.
- продолжить работу над улучшением качества журналов в части ДМС, а также улучшить синхронизацию связи между бухгалтерской базой в части ДМС и базой ДМС, содержащей детальные данные о выплатах (для возможности оперативной оценки страховых резервов по узким сегментам, в том числе по программам, группам лечебных учреждений и т.п.), а также наладить алгоритм конвертации данных из одной базы в другую, исключая существующие сейчас проблемы конвертации дат.

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

- следовать рекомендациям пункта 5.4. актуарного заключения на 31.12.2020:

В части наличия технического разрыва ликвидности со сроком реализации активов до 1 года и от 1 года до 3 лет, который был зафиксирован на 31.12.2020 и который был вызван высокой долей недвижимости в портфеле: Общество последовало рекомендациям, на 31.12.2021 разрыв ликвидности во всех периодах отсутствует, активы превышают обязательства. Доля вложений Общества в недвижимость существенно сократилась в силу реализации части объектов недвижимости.

В части мониторинга кредитного риска и убыточности по ДМС: Общество идет по пути выполнения данных рекомендаций, но Ответственный актуарий обращает внимание, что данную работу необходимо проводить постоянно, поэтому Ответственный актуарий повторил рекомендации, указанные в пункте 5.4. обязательного актуарного заключения, составленного на предыдущую отчетную дату.

- продолжить работу над улучшением качества журналов в части ДМС, а также улучшить синхронизацию связи между бухгалтерской базой в части ДМС и базой ДМС, содержащей детальные данные о выплатах (для возможности оперативной оценки страховых резервов по узким сегментам, в том числе по программам, группам лечебных учреждений и т.п.), а также наладить алгоритм конвертации данных из одной базы в другую, исключая существующие сейчас проблемы конвертации дат. Согласно комментарию Общества в сентябре 2021 года начата работа по переходу в новую программу ведения учета страховых операций "Континент: страхование" предполагающая улучшение качества журналов части ДМС, а также синхронизацию данных между бухгалтерской базой и базой ДМС. Работу по переходу на новую программу учета Общество планирует завершить во втором квартале 2022 года. В связи с этим Ответственный актуарий сохраняет рекомендацию открытой.

Ответственный актуарий

Зайцев М.Б.

25.02.2022

