

*Актуарное заключение  
об оценивании страховых резервов и активов*

*Акционерного общества "Страховая группа АВАНГАРД-ГАРАНТ" (АО  
«Страховая Группа «АВАНГАРД-ГАРАНТ»)*

Заказчик:  
АО «Страховая Группа  
«АВАНГАРД-ГАРАНТ»

Ответственный актуарий:  
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2022

## Оглавление

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Сведения об ответственном актуарии .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>3</b>  |
| <b>2. Сведения об организации и общие сведения .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>3</b>  |
| <b>3. Сведения об актуарном оценивании .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>4</b>  |
| 3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 4         |
| 3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5         |
| 3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок .....                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 6         |
| 3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 7         |
| 3.5. Обоснование выбора и описание методов, сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....                                                                                                                                                                                                                                        | 7         |
| 3.6. 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 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 11        |
| 3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее Будущая суброгация). Данные о ретроспективном анализе этого показателя, результаты. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 11        |
| 3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 11        |
| 3.9. 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 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 12        |
| 3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 12        |
| <b>4. Результаты актуарного оценивания .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>13</b> |
| 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 урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. .... | 13        |
| 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. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13        |
| 4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 14        |
| 4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 16        |
| 4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 16        |
| 4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 17        |
| <b>5. Иные сведения, выводы и рекомендации .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>18</b> |
| 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 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 18        |
| 5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 19        |
| 5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 19        |
| 5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 19        |
| 5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 20        |
| 5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 20        |

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

**Фамилия, имя, отчество:** Фетисов Дмитрий Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий)

**Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:** 48.

**Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Ассоциация профессиональных актуариев.

**Основание осуществления актуарной деятельности:** Гражданско-правовой договор.

**Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания:** Актуарий в течение 2021 года выполнял для Организации расчёт страховых резервов по гражданско-правовому договору.

**Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064:** свидетельство об аттестации №2019-12/01, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", подтверждающее что Фетисов Дмитрий Николаевич успешно прошёл аттестацию на ответственного актуария по направлению "Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни".

Решение аттестационной комиссии от 19.12.2019 года, протокол №4.

Председатель аттестационной комиссии Д. В. Соколов.

**Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Ассоциация профессиональных актуариев

## **2. Сведения об организации и общие сведения**

**Полное наименование организации:** Акционерное общество "Страховая группа АВАНГАРД-ГАРАНТ"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 0796

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7708020007

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1037739503548

**Место нахождения:** 129090, Москва, Грохольский пер., д.29, корпус 1

**Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:**

СЛ № 0796 от 13.07.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 0796 от 13.07.2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования

**Цель проведения актуарного оценивания:** исполнение объектом актуарной деятельности обязанности по проведению ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

**Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание:** оценивание производилось по состоянию на 31.12.2021 (в дальнейшем — “дата оценивания” или “отчетная дата”).

**Дата составления настоящего актуарного заключения** – 08.02.2022.

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Акционерного общества "Страховая группа АВАНГАРД-ГАРАНТ" (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2021 года (далее Заключение) подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

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

В целях составления настоящего Заключения:

- текущим (или отчетным) периодом считается 2021 год.
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2020.

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

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным законом от 02.11.2013 N 293-ФЗ ((в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 N 218-ФЗ, от 08.03.2015 N 39-ФЗ, от 13.07.2015 N 231-ФЗ, от 23.06.2016 N 194-ФЗ, от 11.06.2021 N 194-ФЗ) "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
- 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»
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938).
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016)
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной

деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659)

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

Для оценивания использовались следующие журналы и данные за отчетный период, предоставленные Организацией:

- Журналы учета договоров страхования и убытков
- “Положение о формировании страховых резервов” Организации (далее Положение о резервах) в соответствии с Положением Банка России № 558-П от 16 ноября 2016 года “Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни” (Далее Правила 558-П)
- Журналы расчета страховых резервов в соответствии с Положением о резервах
- Журнал учета суброгаций
- Данные финансовой отчетности Организации за текущий период\*

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2020 год, результаты расчетов, полученные в его ходе, а также исходные данные, предоставленные Организацией при его проведении
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
- Сведения об отсутствии перестраховочной защиты Организации в текущем периоде
- Сведения о планах продолжения деятельности в 2022 году, бизнес-план на 2022 год
- Сведения об отсутствии не разнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату
- Информацию об отсутствии крупных убытков, относящихся по дате страхового случая к 2021 году и ранее, заявленных после отчетной даты до даты составления настоящего Заключения.

Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с Положением о резервах и Правилами 558-П.

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

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

Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

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

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

Были проведены следующие проверки данных, предоставленных Заказчиком в электронном виде:

- корректность хронологии ведения журнала договоров: отсутствие отрицательных, нулевых сроков действия договоров
- отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов). Данная проверка не предполагает сверку с первичными данными физических полисов и их скан-копий
- сверка сумм премий, комиссий, суброгаций и убытков текущего года в журналах учета и треугольниках убытков, представленных в расчете РПНУ по Положению о резервах, с данными финансовой отчетности Организации
- проверка сопоставимости расчета РНП по Положению о резервах и по данным журнала заключенных договоров и паушальным методом с учетом среднего срока действия договора согласно журналу учета договоров
- соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете

В целях расчета резервов Актуарий использует данные по расходам Организации непосредственно из данных финансовой отчетности. В отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний, отчетностью Организации за предыдущие периоды и бизнес-планами Организации.

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, выявлено не было.

В частности, обороты по счетам начисления страховых премий, комиссий, выплат полностью совпадают с данными журналов учета договоров и убытков. Обороты по поступившей суброгации также полностью соответствуют соответствующему журналу учёта.

По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

Данные признаны достоверными. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

**3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).**

Основной объём договоров Организация заключает по страхованию Автокаско и сельскохозяйственному страхованию. В этих видах имеется многолетняя статистика по развитию убытков. Также заключаются договоры по страхованию от несчастных случаев, имущества и прочей ответственности. По этим видам объём бизнеса невелик, убытков за всю историю наблюдений не было, в связи с этим для целей настоящего Заключения они объединены.

Таким образом, договоры распределены на резервные группы в соответствии с таблицей

| Вид страхования                  | Резервная группа для обязательного актуарного оценивания (РГ) |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Автокаско                        | 7                                                             |
| Сельскохозяйственное страхование | 9                                                             |
| Прочее                           | 14                                                            |

Договоров сострахования, перестрахования, а также инвестиционных договоров с НВПДВ Организация не заключает.

**3.5. Обоснование выбора и описание методов, сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.**

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Некоторые или все резервы могут быть равными нулю по причине либо их заведомого отсутствия в силу специфики деятельности организации, либо по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных ниже методов.

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

**РНР** рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест). РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя. Для всех групп принимались оценки убыточности за 2021 год.
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя на основе прогноза расходов на урегулирование на 2022 года как среднего показателя за период 2019-2021 годы за вычетом части суммы планируемых расходов, зарезервированных в составе РУУ на отчетную дату (см далее в описании методологии расчёта РУУ)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент рассчитывается с учётом отношения фактических постоянных расходов за отчетный период к заработанной премии и плановых расходов на следующий год.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам. Расчет РНР производится по каждой резервной группе отдельно.

**РЗУ** рассчитывался на базе данных Организации о заявленных, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату с учетом отсутствия существенных изменений в оценке убытков, известных на дату составления настоящего Заключения, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

За всю историю наблюдений оценки компании не были избыточно оптимистичны. Резерв реализовывался в суммах либо близких к оценочным, либо значительно ниже их.

### **Стандартные Методы расчета РПНУ, применяющиеся в целях выбора оптимальной оценки обязательств.**

**Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ).** Для расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:  
$$\text{РПНУ} = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

Единственный параметр, для которого требуется актуарное суждение - коэффициент ожидаемой убыточности. Развитие убытков игнорируется. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является неприменимость, по мнению актуария, иных методов в связи с отсутствием или недостатком статистики в целом по линии или отдельных периодах. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней открытой информации об убыточности других компаний и всего рынка в схожих сегментах страхования

**Метод цепной лестницы (ЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду.

Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.

Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для



формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

**Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

**Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет, насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

**Метод Модифицированный Борнхюттера – Фергюссона (МБФ).** От предыдущего отличается использованием не обязательно и не только средневзвешенных факторов развития, но и факторов выбранным актуарием, исходя из наиболее вероятного, по его мнению, развития убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением модифицированной цепочно-лестничной техники.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного

РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва. По умолчанию треугольники развития убытков формируются на квартальной базе, в противном случае информация о ином периоде группировки указывается в прямом виде.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде. Также актуарий может выбирать средние значения или взвешенные из получающихся в одном и том же периоде развития одной резервной группы по нескольким разным методам, в случае если актуарий считает вероятными несколько различных предполагаемых моделей развития убытков.

В особых случаях Актуарий может определять размер РПНУ в виде конкретной суммы на основании анализа условий страхования и известных убытков.

Также в состав РПНУ могут быть включены оценки отдельных убытков, заявленных после отчетной даты.

Если в последнем столбце приведенной ниже таблицы прямо не указано, что метод сохранен, это означает, что Актуарий использовал метод или методы, отличающиеся от использованных при проведении предыдущего оценивания.

| РГ | Треугольник        | Период    | Метод         | Предположения и наблюдения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Сравнение с предыдущим методом                                                                                                               |
|----|--------------------|-----------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7  | Оплаченные         | 2017-2021 | ЦЛ+МБФ        | До 2021-1 расчет по ЦЛ в предположении показательности средневзвешенных КР за весь период, далее используем МБФ с КУ за год с 2020-2 до 2021-1 с развитием по ЦЛ и модификацией первого КР как средневзвешенного за последние 8 периодов.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Метод сохранен с небольшой поправкой в выбор КР с учетом хороших результатов ран-офф и стабильности портфеля                                 |
| 9  | Понесенных годовой | 2012-2021 | ЦЛ+МБФ        | Группа характеризуется небольшим числом достаточно крупных убытков, не развивающихся далее второго года. Считаем известные убытки 2020 года и ранее окончательными по методу ЦЛ. Для последнего года развиваем известные убытки с максимальным коэффициентом развития за историю наблюдений, получаем оценку РПНУ по МЦЛ и убыточность 2021 года, которую используем для оценки РПНУ методом МБФ. Для итогового резерва принимаем среднее из двух методов. Используем информацию об отсутствии событий после отчетной даты (СПОД), влияющих на результаты расчетов. | Метод для всех годов, кроме последнего сохранен. Выбор коэффициента для последнего года сохранен, добавлено усреднение результатов МБФ и МЦЛ |
| 14 | Оплаченные         | 2017-2021 | Анализ данных | Убытков по группе за весь период наблюдения не было. По состоянию на дату составления заключения убытков, относящихся к годам возникновения до 2020 включительно, заявлено не было, резерв полагаем равным нулю.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Не менялся                                                                                                                                   |

## РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Практически все расходы Организации на урегулирование – внутренние (зарплата сотрудников и связанные с ней). Срок урегулирования убытков по группе 9 не превышает года, а в среднем и того меньше. Полагаем возможно отнести на РУУ половину предполагаемых расходов на

урегулирование в 2022 году, оцененных как среднее значение за последние три года.  
Распределение РУУ по группам – пропорционально резерву убытков.

Методы расчета РНП, РЗУ и РУУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись. В выбор коэффициента ожидаемой убыточности для РНР внесено изменение в связи с большим объемом известных убытков 2021 года и как следствие с высокой оценкой убыточности последнего года, считаю, что стоит использовать более осторожную оценку на базе убыточности 2021 года

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

Организация не передает риски в перестрахование.

### **3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее Будущая суброгация). Данные о ретроспективном анализе этого показателя, результаты.**

Расчет проводился по РГ 7 методом МБФ с оценкой процента ожидаемых сборов как фактический процент поступлений за период 2018/1 – 2020/3 без развития, модификация 2 и 3 коэффициентов развития (КР) как средних за три последних периода, остальные КР оцениваются по простой ЦЛ.

Метод расчёта не менялся.

В таблицах ниже показана реализация Будущей суброгации (БС), рассчитанной на 31.12.2017, 31.12.2018 и 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2020.

| Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017 |                          |                                       |                                |                                     |                                       |                                |                                     |                                       |                                |                                     |                                       |                         |                                  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| РГ                                                                   | БС на<br>31.12.<br>.2017 | Посту<br>плени<br>я за<br>2018<br>год | БС<br>на<br>31.1<br>2.20<br>18 | Ран-<br>офф<br>на<br>31.12.<br>2018 | Посту<br>плени<br>я за<br>2019<br>год | БС<br>на<br>31.1<br>2.20<br>19 | Ран-<br>офф<br>на<br>31.12.<br>2019 | Посту<br>плени<br>я за<br>2020<br>год | БС<br>на<br>31.1<br>2.20<br>20 | Ран-<br>офф<br>на<br>31.12.<br>2020 | Посту<br>плени<br>я за<br>2021<br>год | БС на<br>31.12<br>.2021 | Ран-<br>офф на<br>31.12.2<br>021 |
| 7                                                                    | 1 885                    | 1 835                                 | 669                            | -619                                | 579                                   | 514                            | -1 712                              | 21                                    | 0                              | -1 733                              | 105                                   | 0                       | -1 838                           |
| Итого                                                                | 1 885                    | 1 835                                 | 669                            | -619                                | 579                                   | 514                            | -1 712                              | 21                                    | 0                              | -1 733                              | 105                                   | 0                       | -1 838                           |

| Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2018 |                         |                                |                         |                                  |                                |                         |                                  |                                |                         |                                  |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| РГ                                                                   | БС на<br>31.12.<br>2018 | Поступле<br>ния за<br>2019 год | БС на<br>31.12.2<br>019 | Ран-<br>офф на<br>31.12.2<br>019 | Поступле<br>ния за<br>2020 год | БС на<br>31.12.2<br>020 | Ран-<br>офф на<br>31.12.2<br>020 | Поступле<br>ния за<br>2021 год | БС на<br>31.12.2<br>021 | Ран-<br>офф на<br>31.12.2<br>021 |
| 7                                                                    | 1 769                   | 830                            | 734                     | 205                              | 59                             | 7                       | 139                              | 163                            | 14                      | -37                              |
| Итого                                                                | 1 769                   | 830                            | 734                     | 205                              | 59                             | 7                       | 139                              | 163                            | 14                      | -37                              |

| Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2019 |                     |                            |                     |                             |                            |                     |                             |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| РГ                                                                   | БС на<br>31.12.2019 | Поступления<br>за 2020 год | БС на<br>31.12.2020 | Ран-офф<br>на<br>31.12.2020 | Поступления<br>за 2021 год | БС на<br>31.12.2021 | Ран-офф<br>на<br>31.12.2021 |
| 7                                                                    | 1 138               | 759                        | 140                 | 239                         | 304                        | 47                  | -112                        |
| Итого                                                                | 1 138               | 759                        | 140                 | 239                         | 304                        | 47                  | -112                        |

| Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2020 |                     |                            |                     |                          |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------|
| РГ                                                                   | БС на<br>31.12.2020 | Поступления за<br>2021 год | БС на<br>31.12.2021 | Ран-офф на<br>31.12.2021 |
| 7                                                                    | 349                 | 1 475                      | 163                 | -1 289                   |
| Итого                                                                | 349                 | 1 475                      | 163                 | -1 289                   |

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

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, могут быть капитализированы в качестве **актива** на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив. В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета могла бы использоваться начисленная комиссия по договорам страхования (база расчета ОАР), однако комиссии в текущем и предыдущем периоде не было.

ОАР не формируется в связи с отсутствием базы ОАР.

### 3.9 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

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств напрямую связаны с расчетом страховых резервов (РНР), поэтому информация, предусмотренная настоящим разделом, уже приведена выше по тексту в разделе 3.5.

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.6 – 3.8.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению Актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. В данном случае – денежные средства и эквиваленты, депозиты, а также облигации
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным подразделов 2.2 и 2.3 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению Актуария, достаточны.
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным подраздела 2.9 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в подразделе 2.9 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и неперевышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объёма эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Оснований для дисконтирования стоимости по этим данным Актуарий не

видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154

- остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10, с обязательствами уже даёт существенное превышение первых над вторыми.

## 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. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание**

Страховые резервы и прочие показатели, указанные в названии настоящего раздела, по состоянию на отчетную дату периода представлены в таблице ниже.

| РГ    | РНП     | Доля в РНП | ОАР | Доля в ОАР | РЗНУ    | Доля в РЗНУ | РПНУ   | Доля в РПНУ | РУУ    | Будущая Суброгация | РНР     |
|-------|---------|------------|-----|------------|---------|-------------|--------|-------------|--------|--------------------|---------|
| 7     | 7 634   | 0          | 0   | 0          | 5 730   | 0           | 516    | 0           | 75     | 1 308              | 0       |
| 9     | 210 406 | 0          | 0   | 0          | 906 314 | 0           | 51 337 | 0           | 11 517 | 0                  | 112 108 |
| 14    | 348     | 0          | 0   | 0          | 0       | 0           | 0      | 0           | 0      | 0                  | 0       |
| Итого | 218 388 | 0          | 0   | 0          | 912 044 | 0           | 51 854 | 0           | 11 592 | 1 308              | 112 108 |

Изменение резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, за отчетный период представлено в таблице ниже.

| РГ    | РНП    | Доля в РНП | ОАР | Доля в ОАР | РЗНУ    | Доля в РЗНУ | РПНУ   | Доля в РПНУ | РУУ     | Будущая Суброгация | РНР     |
|-------|--------|------------|-----|------------|---------|-------------|--------|-------------|---------|--------------------|---------|
| 7     | -451   | 0          | 0   | 0          | -4 784  | 0           | 151    | 0           | -206    | 959                | 0       |
| 9     | -4 943 | 0          | 0   | 0          | -27 578 | 0           | 12 717 | 0           | -13 574 | 0                  | 112 108 |
| 14    | -85    | 0          | 0   | 0          | 0       | 0           | 0      | 0           | 0       | 0                  | 0       |
| Итого | -5 479 | 0          | 0   | 0          | -32 361 | 0           | 12 868 | 0           | -13 780 | 959                | 112 108 |

**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**

По результатам проведения LAT в разрезе резервных групп, выявлен недостаток РНП по группе 9. Организация должна сформировать РНР на отчетную дату в размере 112 108.

По состоянию на предыдущую дату РНР не формировался.

Изменение РНР в численном выражении приведено в последней таблице раздела 4.1 настоящего Заключения.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 1 304 678, что совпадает с оценкой Актуария (сумма резервов за минусом оценки будущей суброгации). Таким образом, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей актуарной, описанной в настоящем Заключении, в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны.

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

Результаты ретроспективного анализа по группам 7 и 9 можно представить в виде треугольников следующим образом:

| 7                                   | Резервная группа 7 |        |       |        |        |        |       |        |       |
|-------------------------------------|--------------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|
|                                     | 2013               | 2014   | 2015  | 2016   | 2017   | 2018   | 2019  | 2020   | 2021  |
| РУ на конец года                    | 23 600             | 10 339 | 7 983 | 13 148 | 11 385 | 10 849 | 9 559 | 10 879 | 6 246 |
| Выплаты через год                   | 1 367              | 6 418  | 2 841 | 7 075  | 2 315  | 1 124  | 1 196 | 1 407  |       |
| Выплаты через два года              | 1 367              | 6 876  | 2 894 | 7 527  | 2 535  | 1 314  | 1 358 |        |       |
| Выплаты через три года              | 1 367              | 6 876  | 2 997 | 7 527  | 2 535  | 1 334  |       |        |       |
| Выплаты через четыре года           | 1 367              | 6 876  | 2 997 | 7 527  | 2 535  |        |       |        |       |
| Выплаты через пять лет              | 1 367              | 6 876  | 2 997 | 7 527  |        |        |       |        |       |
| Выплаты через шесть лет             | 1 367              | 6 876  | 2 997 |        |        |        |       |        |       |
| Выплаты через семь лет              | 1 367              | 6 876  |       |        |        |        |       |        |       |
| Выплаты через восемь лет            | 1 367              |        |       |        |        |        |       |        |       |
|                                     |                    |        |       |        |        |        |       |        |       |
| Остаток РУ через год                | 3 620              | 2 825  | 3 619 | 4 638  | 5 834  | 6 605  | 8 885 | 3 618  |       |
| Остаток РУ через два года           | 2 825              | 13     | 3 553 | 383    | 5 607  | 6 952  | 2 621 |        |       |
| Остаток РУ через три года           | 0                  | 0      | 102   | 375    | 5 973  | 952    |       |        |       |
| Остаток РУ через четыре года        | 0                  | 0      | 0     | 741    | 0      |        |       |        |       |
| Остаток РУ через пять лет           | 0                  | 0      | 482   | 0      |        |        |       |        |       |
| Остаток РУ через шесть лет          | 0                  | 0      | 0     |        |        |        |       |        |       |
| Остаток РУ через семь лет           | 0                  | 0      |       |        |        |        |       |        |       |
| Остаток РУ через восемь лет         | 0                  |        |       |        |        |        |       |        |       |
|                                     |                    |        |       |        |        |        |       |        |       |
| Оценка Run-off через год            | 18 613             | 1 096  | 1 523 | 1 435  | 3 236  | 3 120  | -522  | 5 854  | 6 246 |
| Оценка избытка РУ через два года    | 19 408             | 3 450  | 1 536 | 5 238  | 3 243  | 2 583  | 5 580 |        |       |
| Оценка избытка РУ через три года    | 22 233             | 3 463  | 4 884 | 5 246  | 2 877  | 8 563  |       |        |       |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 22 233             | 3 463  | 4 986 | 4 880  | 8 850  |        |       |        |       |
| Оценка избытка РУ через пять лет    | 22 233             | 3 463  | 4 504 | 5 621  |        |        |       |        |       |
| Оценка избытка РУ через шесть лет   | 22 233             | 3 463  | 4 986 |        |        |        |       |        |       |
| Оценка избытка РУ через семь лет    | 22 233             | 3 463  |       |        |        |        |       |        |       |
| Оценка избытка РУ через восемь лет  | 22 233             |        |       |        |        |        |       |        |       |
|                                     |                    |        |       |        |        |        |       |        |       |
| Оценка Run-off через год            | 79%                | 11%    | 19%   | 11%    | 28%    | 29%    | -5%   | 54%    |       |

|                                     |     |     |     |     |     |     |     |  |  |
|-------------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--|--|
| Оценка избытка РУ через два года    | 82% | 33% | 19% | 40% | 28% | 24% | 58% |  |  |
| Оценка избытка РУ через три года    | 94% | 33% | 61% | 40% | 25% | 79% |     |  |  |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 94% | 33% | 62% | 37% | 78% |     |     |  |  |
| Оценка избытка РУ через пять лет    | 94% | 33% | 56% | 43% |     |     |     |  |  |
| Оценка избытка РУ через шесть лет   | 94% | 33% | 62% |     |     |     |     |  |  |
| Оценка избытка РУ через семь лет    | 94% | 33% |     |     |     |     |     |  |  |
| Оценка избытка РУ через восемь лет  | 94% |     |     |     |     |     |     |  |  |

| 9                                   | Резервная группа 9 |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-------------------------------------|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                     | 2013               | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    |
| РУ на конец года                    | 167 011            | 197 223 | 164 930 | 151 601 | 212 106 | 172 476 | 401 162 | 972 512 | 957 651 |
| Выплаты через год                   | 0                  | 203 851 | 164 930 | 193 070 | 155 031 | 0       | 0       | 244 522 |         |
| Выплаты через два года              | 0                  | 203 851 | 164 930 | 193 070 | 155 031 | 0       | 0       |         |         |
| Выплаты через три года              | 0                  | 203 851 | 164 930 | 193 070 | 155 031 | 0       |         |         |         |
| Выплаты через четыре года           | 0                  | 203 851 | 164 930 | 193 070 | 155 031 |         |         |         |         |
| Выплаты через пять лет              | 0                  | 203 851 | 164 930 | 193 070 |         |         |         |         |         |
| Выплаты через шесть лет             | 0                  | 203 851 | 164 930 |         |         |         |         |         |         |
| Выплаты через семь лет              | 0                  | 203 851 |         |         |         |         |         |         |         |
| Выплаты через восемь лет            | 0                  |         |         |         |         |         |         |         |         |
|                                     |                    |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Остаток РУ через год                | 0                  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |
| Остаток РУ через два года           | 0                  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |         |
| Остаток РУ через три года           | 0                  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |         |         |
| Остаток РУ через четыре года        | 0                  | 0       | 0       | 0       | 0       |         |         |         |         |
| Остаток РУ через пять лет           | 0                  | 0       | 0       | 0       |         |         |         |         |         |
| Остаток РУ через шесть лет          | 0                  | 0       | 0       |         |         |         |         |         |         |
| Остаток РУ через семь лет           | 0                  | 0       |         |         |         |         |         |         |         |
| Остаток РУ через восемь лет         | 0                  |         |         |         |         |         |         |         |         |
|                                     |                    |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Оценка Run-off через год            | 167 011            | -6 628  | 0       | -41 469 | 57 075  | 172 476 | 401 162 | 727 990 | 957 651 |
| Оценка избытка РУ через два года    | 167 011            | -6 628  | 0       | -41 469 | 57 075  | 172 476 | 401 162 |         |         |
| Оценка избытка РУ через три года    | 167 011            | -6 628  | 0       | -41 469 | 57 075  | 172 476 |         |         |         |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 167 011            | -6 628  | 0       | -41 469 | 57 075  |         |         |         |         |
| Оценка избытка РУ через пять лет    | 167 011            | -6 628  | 0       | -41 469 |         |         |         |         |         |
| Оценка избытка РУ через шесть лет   | 167 011            | -6 628  | 0       |         |         |         |         |         |         |
| Оценка избытка РУ через семь лет    | 167 011            | -6 628  |         |         |         |         |         |         |         |
| Оценка избытка РУ через восемь лет  | 167 011            |         |         |         |         |         |         |         |         |
|                                     |                    |         |         |         |         |         |         |         |         |

|                                     |      |     |    |      |     |      |      |     |  |
|-------------------------------------|------|-----|----|------|-----|------|------|-----|--|
| Оценка Run-off через год            | 100% | -3% | 0% | -27% | 27% | 100% | 100% | 75% |  |
| Оценка избытка РУ через два года    | 100% | -3% | 0% | -27% | 27% | 100% | 100% |     |  |
| Оценка избытка РУ через три года    | 100% | -3% | 0% | -27% | 27% | 100% |      |     |  |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 100% | -3% | 0% | -27% | 27% |      |      |     |  |
| Оценка избытка РУ через пять лет    | 100% | -3% | 0% | -27% |     |      |      |     |  |
| Оценка избытка РУ через шесть лет   | 100% | -3% | 0% |      |     |      |      |     |  |
| Оценка избытка РУ через семь лет    | 100% | -3% |    |      |     |      |      |     |  |
| Оценка избытка РУ через восемь лет  | 100% |     |    |      |     |      |      |     |  |

Актuariй полагает результаты ретроспективного анализа по РГ 7 хорошими, поэтому методы расчета резервов убытков с учетом стабильности портфеля Организации существенно не пересматривались.

По РГ 9 наблюдается существенное перерезервирование в 2018-2020 годах, за счёт переоценки крупных убытков экспертами Компании, доля РПНУ в общем размере РУ невелика.

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

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

| Актив                                                                      | Валюта    |             |         | Всего            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|---------|------------------|
|                                                                            | Рубли     | Доллары США | Евро    |                  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                  | 273 490   | 303 667     | 807 694 | 1 384 851        |
| <b>Счета и депозиты в банках</b>                                           | 0         | 334 319     | 0       | 334 319          |
| <b>Облигации</b>                                                           | 439 216   | 94 633      | 0       | 533 849          |
| <b>Всего</b>                                                               | 712 706   | 732 618     | 807 694 | <b>2 253 019</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                       | 1 394 108 |             |         | <b>1 394 108</b> |
| <b>Активов в валюте, отличной от валюты обязательств</b>                   |           |             |         | 1 540 313        |
| <b>% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств</b> |           |             |         | 56%              |

\* включая страховые резервы в наилучшей оценке за минусом оценки будущей суброгации

Актuariй полагает, что при такой структуре активов и сумме превышения их стоимости на отчетную дату над размером обязательств, риск обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют минимален, так как, несмотря на превышение рублевыми обязательствами рублевых активов, запас валютных активов достаточно большой, чтобы скомпенсировать этот разрыв. Сценарий обесценения доллара и Евро более чем на 50% обычно не рассматривается даже как шоковый.

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



В таблице ниже приведены результаты распределения, указанного в названии раздела. Последняя строка таблицы иллюстрирует превышение активов над обязательствами к концу указанного периода.

|                                      | Менее 3 месяцев | От 3 месяцев до года | Свыше 1 года   | Всего            |
|--------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------|------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                        |                 |                      |                |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 273 490         | 1 111 361            | 0              | <b>1 384 851</b> |
| Счета и депозиты в банках            | 334 319         | 0                    | 0              | <b>334 319</b>   |
| Облигации                            | 0               | 46 999               | 486 850        | <b>533 849</b>   |
| <b>Всего активов</b>                 | <b>607 809</b>  | <b>1 158 360</b>     | <b>486 850</b> | <b>2 253 019</b> |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                 |                 |                      |                |                  |
| Страховые резервы*                   | 147 743         | 1 031 242            | 125 692        | <b>1 304 678</b> |
| Прочие обязательства                 | 89 431          |                      |                | <b>89 431</b>    |
| <b>Всего обязательств</b>            | <b>237 174</b>  | <b>1 031 242</b>     | <b>125 692</b> | <b>1 394 108</b> |
| <b>Чистый разрыв ликвидности</b>     | <b>370 635</b>  | <b>127 117</b>       | <b>361 158</b> | <b>858 910</b>   |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности</b> | <b>370 635</b>  | <b>497 752</b>       | <b>858 910</b> |                  |

\* в наилучшей оценке за минусом оценки будущей суброгации

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату активов Организации с большим запасом достаточно для погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении.

#### 4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков по резервным группам при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1).

| РГ           | Резерв убытков, наилучшая оценка | Резерв убытков, предположение 1 | Резерв убытков, предположение 2 |
|--------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>7</b>     | 6 246                            | 6 474                           | 6 699                           |
| <b>9</b>     | 957 651                          | 1 070 478                       | 1 187 973                       |
| <b>14</b>    | 0                                | 0                               | 0                               |
| <b>Итого</b> | <b>963 898</b>                   | <b>1 076 952</b>                | <b>1 194 672</b>                |

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями,

использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на предыдущую дату.

Ниже приведен анализ чувствительности оценки будущих суброгаций по методологии, аналогичной анализу чувствительности для резерва убытков. Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2020.

| РГ           | Будущая суброгация<br>наилучшая оценка | Будущая суброгация<br>предположение 1 | Будущая суброгация<br>предположение 2 |
|--------------|----------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 7            | 1 308                                  | 1 488                                 | 1 664                                 |
| <b>Итого</b> | <b>1 308</b>                           | <b>1 488</b>                          | <b>1 664</b>                          |

Ниже приведен анализ чувствительности резерва неистекшего риска по резервным группам при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 5% и процента постоянных расходов до максимума из 4% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 10%; и Предположения 2 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 10% и процента постоянных расходов до максимума из 5% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1). Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности РНР в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2020.

| РГ           | РНР, наилучшая оценка | РНР, предположение 1 | РНР, предположение 2 |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 7            | 0                     | 0                    | 0                    |
| 9            | 112 108               | 128 398              | 143 976              |
| 14           | 0                     | 0                    | 0                    |
| <b>Итого</b> | <b>112 108</b>        | <b>128 398</b>       | <b>143 976</b>       |

## 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

С учетом результатов, изложенных в разделах 3.10, 4.4 и 4.5 актуарий делает вывод, что по состоянию на отчетную дату активов Организации с большим запасом достаточно для погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация должна сформировать РНР по группе 9 на сумму 112 108.

Согласно информации, полученной от Организации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей актуарной в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны

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

Возможно влияние возможного заявления крупных убытков по сельскохозяйственному страхованию с нехарактерной задержкой от даты события. С учетом большого запаса активов над наилучшей оценкой обязательств, маловероятно, что такие обстоятельства смогут повлиять на выводы раздела 5.1.

Неблагоприятные погодные условия, ведущие к гибели урожая на больших площадях, могут оказать существенное влияние на результаты оценивания страховых резервов.

Также существуют маловероятные (с учетом высоких кредитных рейтингов банков и эмитентов ценных бумаг) события общего характера, которые могут повлиять на результаты оценивания, в том числе выводы раздела 5.1:

- непредвиденные изменения законодательства РФ в сфере действия Организации, относящиеся, в том числе, и к уже закончившимся периодам
- неожиданные банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства
- дефолт эмитентов ценных бумаг, в которые вложены средства Организации.

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

Организация подвергается следующим рискам, реализация которых может привести к неисполнению обязательств:

**Риск концентрации** - некоторое число рисков, принятых на страхование Организацией, по страховой сумме превышает либо сравнимо по сумме с собственными средствами Организации. При условии отсутствии перестраховочной защиты реализация таких рисков в размерах близких к страховой сумме может привести к исчерпанию средств Организации. Также происходит общая концентрация риска по сельскохозяйственному страхованию, где возможна реализация рисков по нескольким договорам вследствие одного события (неблагоприятных погодных условий или катаклизмов)

**Риск андеррайтинга** – ошибки в отборе и оценке рисков, принимаемых на страхование. С учетом работы Организации с крупными рисками последствия таких ошибок могут оказать влияние на финансовую позицию Организации.

**Кредитный риск** - Организация не заключает договоров перестрахования, поэтому не подвержена кредитному риску невыполнения своих обязательств перестраховщиками. При этом она подвержена такому риску со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания размещает денежные средства, дефолт эмитентов ценных бумаг).

**Операционный риск** – Организация принимает на страхование риски по сельскохозяйственному страхованию с государственной поддержкой – области с усиленным законодательным регулированием по сравнению с другими видами добровольного страхования, поэтому изменения законодательства могут иметь влияние на финансовую позицию Организации.

Организация исторически работает по схожей модели и долгое время успешно справляется со всеми описанными выше рисками, Актуарий не считает, что требуются существенные изменения процессов.

**5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации**

Рекомендаций нет. Учет операций ведется на хорошем уровне. Несмотря на текущие негативные оценки убыточности страхового портфеля 2021 года, при рассмотрении более длительного периода мы видим, что Организация ведёт прибыльную деятельность и обладает достаточным портфелем активов для продолжения деятельности.

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

Рекомендаций не было.



Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич