

Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания
ЭчДиАй Глобал
по состоянию на 31.12.2024

Заказчик:
ООО СК ЭчДиАй Глобал

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 21.02.2025

Москва
2025

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.....	5
Дата составления актуарного заключения.....	5
Цель проведения актуарного оценивания.....	5
Задача актуарного оценивания.....	5
3.1. Нормативные правовые акты, стандарты и правила актуарной деятельности, использованные при подготовке актуарного заключения	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	7
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	9
3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	10
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).	12
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	13
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, в которых организация выступает перестрахователем (далее - договор исходящего перестрахования).....	21
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.....	23
4. Результаты актуарного оценивания.....	23
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщиков в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.....	23

4.2. Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск.....	27
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 учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.....	27
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	28
5. Выводы, рекомендации и иная информация.....	28
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	28
5.2. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	29
5.3. Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.....	30

1. Сведения об ответственном актуарии.

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

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

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2024 финансовый год, как и за предшествующий год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, были заключены гражданско-правовые договоры по консультационным услугам и оценке страховых резервов на ежемесячной основе.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации:

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):

7710634156.

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

- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни СЛ № 4133 от 18 августа 2022 года;
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 4133 18 августа 2022 года.

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания ООО СК ЭчДиАй Глобал, далее – Организация, Общество, или Заказчик по итогам 2023 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела в соответствии с Федеральным законом от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» и указанием Банка России от 18 сентября 2017 года N 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» в редакциях, действующих на дату проведения настоящего оценивания.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2024 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2024 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2023.

Дата составления актуарного заключения.

21 февраля 2025 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

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

Задача актуарного оценивания.

Исполнение обязанности Общества 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».

Под термином "страховые резервы" или "резервы" без уточнений и/или явных указаний на конкретные виды страховых резервов понимаются страховые резервы, рассчитанные в соответствии с требованиями Положения Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" и используемые в отчётности Организации в целях, предусмотренных этим Положением.

3.1. Нормативные правовые акты, стандарты и правила актуарной деятельности, использованные при подготовке актуарного заключения

Обязательное актуарное оценивание осуществлялось в соответствии с требованиями следующих нормативных правовых актов, стандартов и правил актуарной деятельности:

- Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – «Положение 781-П»);
- Указания Банка России от 18.09.2017 № 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» (в редакции Указания Банка России от 06.10.2023 №6565-У);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утв. Советом по актуарной деятельности 17.12.2024, протокол № САДП-27);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности от 28.09.2015, протокол № САДП-6, далее – «Стандарт резервирования»);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16);
- Стандартов и правил актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»;

- Кодекса профессиональной этики саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2014 - 2024 годы. Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому страхованию и доле перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на конец каждого квартала;
- Журнал оплаченных убытков и долей в них;
- Журнал договоров прямого страхования, данные по будущим платежам (по состоянию на отчетную дату) страховой премии и вознаграждений посредникам;
- Журнал договоров исходящего перестрахования;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам премий, выплат и расходов, в т.ч. расходов на урегулирование убытков, судебных расходов, аквизиционных расходов, прочих расходов, (с расшифровкой по учетным группам), анализ счета 48025, ОСВ по счетам 48003, 48009, 48014, 48004, 48010;
- Информация о перестраховочной политике Организации, тексты (слипы) договоров облигаторного перестрахования, сводная информация об условиях договоров;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом Генерального директора ООО СК ЭчДиАй Глобал от 30 декабря 2022 года № 54;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом Генерального директора ООО СК ЭчДиАй Глобал от 20 февраля 2024 года № 13;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета некредитных финансовых организаций и бухгалтерского учета по международным стандартам финансовой отчетности ООО СК ЭчДиАй Глобал на 2024 год от 29.12.2023;
- Положение об учетной политике для целей налогообложения ООО СК ЭчДиАй Глобал на 2024 год от 29.12.2023;
- Соглашение о прекращении перестрахования и коммутации от 23.08.2024, Дополнительное соглашение №1 к Соглашению о прекращении перестрахования и коммутации от 29.11.2024;

- Справка от юридического отдела и комплаенс о вступлении в силу Соглашения о прекращении перестрахования и коммутации Б/Н от 21.02.2025;
- Отчет об активах и обязательствах за декабрь 2024 г. (форма 0420154);
- Отчет о платежеспособности за январь-декабрь 2024 г. (форма 0420156);
- Проект отчетности Организации*, формы 0420125-0420128.

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

Дополнительно были запрошены и использовались:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2025 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) нераснесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2024 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Статистика Банка России по страховому рынку;
- База данных Банка России - Значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций (% годовых);
- Открытые данные портала kad.arbitr.ru;
- Результаты расчёта страховых резервов по регуляторным требованиям по состоянию на 31.12.2022 (01.01.2023).

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

* **Отчетность Организации за текущий период** – данные финансового (бухгалтерского) учёта и отчётности в порядке надзора, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания до даты составления

актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

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

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

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

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

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров прямого и исходящего перестрахования, **сверка начисленных в отчетном периоде сумм премий, комиссионного вознаграждения, оплаченных убытков и долей в указанных величинах** с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным Организацией, **соответствие суммы заявленных убытков** в журнале учета убытков и бухгалтерском учете. Входящее перестрахование в Организации отсутствует.

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

Журналы договоров прямого и исходящего перестрахования сходятся с данными бухгалтерии за 2024 год в части положительных и отрицательных начислений премии и комиссионного вознаграждения. Выявленные расхождения незначительны.

Сопоставление суммы неоплаченных на отчетную дату будущих платежей страховой премии от страхователей и перестрахователей по вступившим в силу до отчетной даты договорам страхования, отраженной в журнале договоров сопоставлялась с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам 48003, отклонений не выявлено.

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

По сообщению представителя Организации нераспределенные в журнале убытков суммы инкассовых списаний по решению суда по состоянию на 31.12.2024 отсутствуют. Судебные убытки, убытки по исполнительным листам полностью включены в предоставленные журналы убытков, судебные расходы брались из данных финансовой отчетности.

Суммы ЗНУ, указанные в журнале убытков, полностью сходятся с данными бухгалтерского учета на конец каждого квартала 2024 года.

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

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

3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам).

Согласно внутреннему учету Организации, договоры страхования по состоянию на 31.12.2024 условно делятся на следующие сегменты:

- Индустриальное страхование (учетные группы 2, 8, 10, 14, 15);

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

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

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

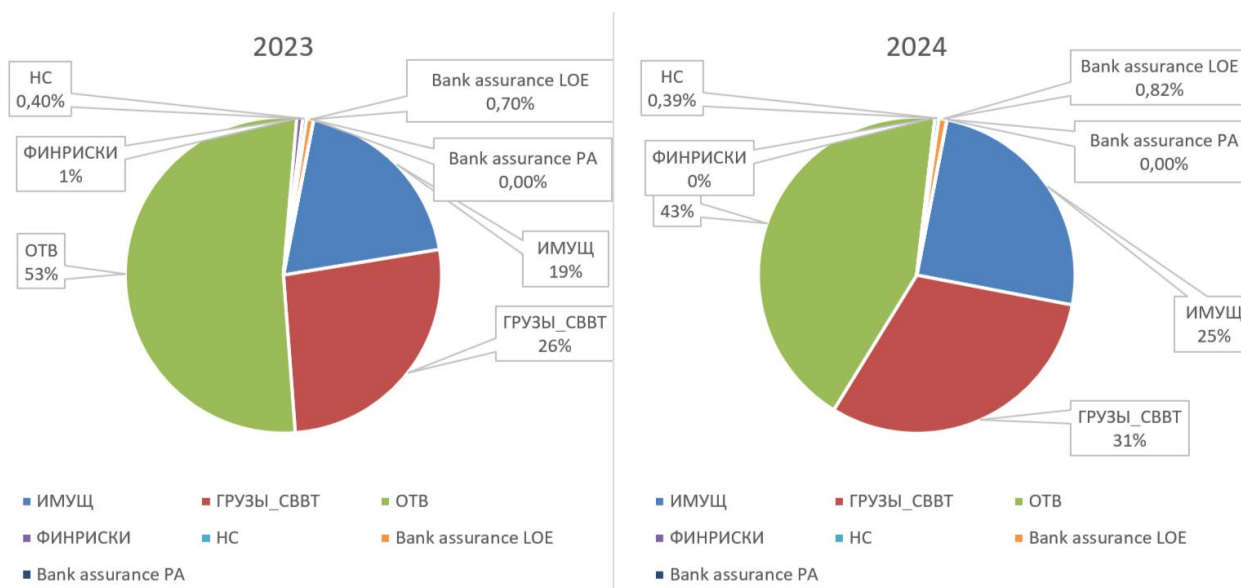


Рис.1 Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2023 и 2024 год премии.

Изменений в структуре портфеля за отчетный период не произошло, портфель Организации продолжает сокращаться, в отчетном периоде новых договоров заключено не было за исключением пролонгаций и расторжений договоров банковского страхования.

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были выделены следующие **резервные сегменты для целей расчета резервов в соответствии с принципами наилучшей оценки**, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка и средний размер убытка.

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

* Данная группа включала один договор банковского страхования, относимый Организацией к локальному бизнесу, однако в отчетном периоде данный договор не перезаключался.

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

По состоянию на отчетную дату в целях расчета страховых резервов распределение портфеля на **учетные группы** совпадает с учетными группам в соответствии с требованиями Положения Банка России от 16.11.2021 года № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее «Положение №781-П») без выделения дополнительных учетных групп. При этом в целях расчета величины ДПУф по всем учетным группам рассматривались данные за 20 кварталов.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на существенное скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи с отсутствием информации о прогнозах таких

изменений (прогноз на 2025 год – 5.3% по данным ЦР, прогноз на 2026 год – 4.3%)¹.

Дисконтирование денежных потоков производилось с использованием ставок дисконтирования, определенных в соответствии с требованиями пункта 5.3.14 Положения №781-П. Поскольку агрегация убытков и заработанной премии производилась по календарным кварталам, при проведении дисконтирования, предполагается, что для целей определения срока входящего денежного потока датой платежа является дата окончания квартала, а для целей определения срока исходящего денежного потока - дата начала квартала.

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

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- **Резерв премий (РП)**, включающий в себя денежный поток премий (ДПП) и рисковую маржу по потоку премий (РМП);
- **Резерв убытков (РУ)**, включающий в себя денежный поток убытков (ДПУ) и рисковую маржу по потоку убытков (РМУ).
- **Резерв по прямому возмещению убытков (РПВУ);**
- **Стабилизационный резерв (СР).**

В состав резервов РП и РУ входит вспомогательная величина РМ, которая распределяется между РМП и РМУ согласно п. 5.3.8 Положения №781-П и рассчитана в соответствии с Приложением 5 Положения №781-П.

Оценка резерва убытков (ДПУ)

Оценка резерва убытков производится в соответствии с требованиями абзаца второго пункта 5.3.3 Положения №781-П. Расчет всех вспомогательных величин, таких как, например, ДПУф, и коэффициентов, для которых Положение 781-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по формулам, указанным в Положении №781-П.

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 21.02.2025 (опрос 7–12 ноября 2024 г.): инфляция, ИПЦ –5.3% на 2025, 4.3% на 2026 (https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)

Вспомогательная величина ЗНУ определялась по данным журнала учёта убытков, содержащего в том числе оценку заявленных, но неурегулированных убытков на отчетную дату.

Ниже приведено описание расчета компонентов ДПУ, относящихся к расчету наилучшей оценки денежных потоков, которые затем дисконтируются, как указано в п. 3.5 настоящего заключения и участвуют в расчете финальной величины ДПУ.

Оценка денежных потоков по страховым выплатам, учитываемых в расчете величины резерва убытков (ДПУВно)

Для прогнозирования будущих выплат и оценки ДПУВно до приведения (дисконтирования) по состоянию на **31.12.2024** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности (ПУ метод)

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

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности x заработанная премия*, также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

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

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

При прогнозировании конечной величины убытка использовались *треугольники оплаченных* убытков и *треугольников понесенных* убытков.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и

выбран оптимальный для каждой учетной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

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

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

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

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

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

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

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхютера-Фергюссона (БФ метод)

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

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

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

где

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

Что эквивалентно:

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

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

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

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

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

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

Метод Бенктандера

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

*Величина конечного убытка = Фактическое развитие убытка +
+(1 – Процент развития)**

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

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

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

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

Метод независимых приращений (МНП метод)

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

Коэффициенты развития рассчитываются как:

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

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

Оценка величины конечного убытка производится отдельно по кварталам наступления убытков. Для метода БФ по каждому периоду наступления страхового события определяется целевая убыточность. Указанная убыточность определяется на основании тренда или, при отсутствии тренда, среднего значения очищенных от влияния сезонности показателей убыточности нескольких предшествующих кварталов, либо экспертной оценкой. Окончательный выбор метода или их комбинации для оценки конечного предполагаемого убытка по каждому кварталу наступления страховых событий определяется экспертным суждением на основе результатов расчёта основными методами.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета ДПУВно. По некоторым резервным сегментам, как указано в таблице, к величине конечного убытка, рассчитанного указанным методом, дополнительно были добавлены крупные заявленные убытки (считалось, что заявленный крупный убыток будет оплачен).

Резервный сегмент	ДПУВно до дисконтирования	Применяемый метод
31.12.2024	208 162 181	
НС	17 563	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за 2020/1-2023/4). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что ЗНУ будет оплачен.
ГРУЗЫ_СВВТ	27 386 772	Коэфф. развития: средневзвешенно за весь период наблюдения БФ по треугольникам оплаченных убытков (ПУ для последних 6 кварталов). Для квартала происшествия 2022/3, 2023/4 считалось, что ЗНУ будет оплачен. Для кварталов происшествия 2023/3-2024/4 в связи с нулевым уровнем оплаченных убытков использовался ПУ метод с убыточностью - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019/1-2022/4.
ИМУЩ	13 285 952	Коэфф. развития: средневзвешенно за весь период наблюдения БФ по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 16-ти кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017-2020. По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что ЗНУ будет оплачен.
ФИНРИСКИ	-	ЗП=0 с 2024/1. Резерв не формировался.
ОТВ	167 467 733	БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 6-ти периодов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2014-2024. По ряду периодов происшествия дополнительно полагалось, что ЗНУ будет оплачен.
ИЛОЕ	4 162	Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2017-2020). По старым периодам считалось, что ЗНУ будет оплачен.
НСИБ	-	ЗП=0 с 2022/3, ДПУВно не формировался

Оценка денежных потоков по расходам на урегулирование убытков (ДПРУУно)

Организация не ведет учет расходов на урегулирование в виде, позволяющем построить треугольник развития. Для расчета исходящих потоков резерва убытков по расходам на урегулирование убытков в связи с отсутствием детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков за период 2022-2024 гг. к выплатам за 2022-2024 гг. по каждой учетной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2022-2024 гг./Оплаченные убытки в 2022-2024 гг.

Для косвенных расходов на урегулирования в качестве периода усреднения брался 2023 год в связи с резким сокращением косвенных расходов в отчетном периоде.

Для расчета наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков по расходам на исполнение обязательств по страховым случаям (ДПРУУно) указанный выше коэффициент применялся к рассчитанной величине ДПУВно по каждой учетной группе.

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

Оценка резерва премий (ДПП)

Величина резерва премий по каждой учетной группе, указанной в пункте 3.4 настоящего Заключения, рассчитывалась в соответствии пунктом 5.3.2 Положения 781-П.

Все вспомогательные величины и коэффициенты, для которых Положение 781-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по этим формулам.

Для целей расчета ДПП в качестве экспозиции используется будущая заработанная премия по действующим на отчетную дату договорам, а также договорам, еще не вступившим в силу (неизбежные договоры), многолетним договорам (при их наличии), рассчитанная методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем учетным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

Для расчета ДПП при построении потоков платежей использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя

(для всех учетных групп использовалась средняя убыточность за последний год);

- об уровне расторжений договоров страхования на базе исторических значений
(в нулевом размере в связи с очень малым числом расторжений за отчетный и предшествующие периоды);
- о паттерне выплат (скорости урегулирования убытков) на базе исторических значений
(для всех учетных групп определялась на основе коэффициентов развития по методу независимых приращений, где метод усреднения коэффициентов совпадал с используемым для расчета ДПУВно);
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя на базе исторических значений
(для всех учетных групп брался средний уровень расходов на урегулирование за несколько предшествующих периодов аналогично периоду усреднения для ДПРУУно);
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам на базисе продолжения деятельности**;
- об уровне доходов от убытков
(для всех учетных групп полагалось равным нулю).

А также фактические данные о дебиторской задолженности по премиям и кредиторской задолженности по комиссиям по уже вступившим в силу договорам и прогнозные поступления премий и платежи по комиссиям по договорам, не вступившим в силу.

** В связи с резким сокращением деятельности Организации в отчетном периоде и прекращением заключения новых договоров *Величина прочих расходов* была получена как прогнозная величина расходов, необходимых для поддержания деятельности Организации для обслуживания уже заключенных договоров, не связанных с привлечением нового бизнеса, предоставленная Организацией, включающая в себя расходы на аренду офиса, ИТ, отчетность, аудит, актуарные услуги и заработную плату сотрудников, занимающихся поддержанием деятельности.

Оценка резерва по прямому возмещению убытков (РПВУ);

Не производится в связи с отсутствием учетной группы 3 - обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Оценка стабилизационного резерва (СР).

Не производится в связи с отсутствием учетной группы 9 - Сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, в которых организация выступает перестрахователем (далее - договор исходящего перестрахования).

Организация осуществляет только пропорциональное страхование на базе полисного года. Все договоры исходящего перестрахования удовлетворяют условиям п.6.3.4.2 Положения №781-П. ОДП не рассчитывался, все договоры полагались передающими страховой риск.

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

С 01.01.2018 года квота HDI Global Network AG составляет 89,99%, квота АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (Fitch Ratings – BBB Stable) составляет 10% (5% в 2023 году).

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

С 2022 года квоты HDI-Gerling Welt Service AG и HDI Global SE несет PVI INSURANCE CORPORATION рейтинг AM Best – “A-”.

23.08.2024 Организацией было заключено Соглашение о прекращении перестрахования и коммутации с PVI и HDI Global Network AG. В соответствии с пунктом 4.1 Соглашения о прекращении перестрахования и коммутации от 23.08.2024 (со всеми дополнениями), все взаимоотношения по договорам перестрахования (за исключением двух действующих договоров страхования имущества) прекращаются, начиная с даты получения Перестрахователем **Общей коммутационной выплаты** («Дата вступления в силу»).

Согласно Справке Б/Н от 21.02.2025 от юридического отдела и комплаенс Организации Общая коммутационная выплата в полном объеме поступила 20.01.2025, т.е. после отчетной даты, на которую проводилось актуарное оценивание.

Таким образом, Соглашение о прекращении перестрахования и коммутации вступило в силу только 20.01.2025, в связи с чем на 31.12.2024 доля в резервах формировалась по договорам перестрахования, описанным выше, поскольку договоры перестрахования действовали на отчетную дату.

Величина доли перестраховщиков в резервах по каждой учетной группе, указанной в пункте 3.4 настоящего Заключения, рассчитывалась в соответствии с пунктом 5.6 Положения 781-П.

Все вспомогательные величины и коэффициенты (в т.ч. КРНП, КРНУ), для которых Положение 781-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по этим формулам.

Расчет доли перестраховщика в резерве премий

Для оценки доли перестраховщика в ДПП использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. Поскольку все договоры перестрахования являются пропорциональными, квотными, доля перестраховщика в ДПП рассчитывалась как доля в прямых потоках ДПП путем умножения потоков прямого ДПП на соответствующую перестраховочную квоту. Доля в ДПП по каждой учетной группе была рассчитана как сумма долей в ДПП по каждому договору, отнесенному к этой учетной группе.

Расчет доли перестраховщика в резерве убытков

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

Согласно предоставленным данным доля перестраховщика в оплаченных убытках соответствует квоте по условиям договора перестрахования –

99.99% для Индустриального бизнеса и 90% либо 99% для Локального бизнеса. Доля перестраховщиков в ДПУВно также рассчитывалась путем умножения прямых потоков на соответствующую договорам перестрахования квоту. Доля перестраховщика в ДПУ оценивалась согласно п. 5.6.2 Положения №781-П.

Расчет доли перестраховщика в ДПРУУно

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

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

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения №781-П и условиями Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится и не учитывается при расчете всех страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщиков в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.

Ниже показаны величины резервов по состоянию на отчетную дату, рассчитанные при настоящем актуарном оценивании. Все суммы приведены в рублях.

Ниже приведены величины резервов по состоянию на отчетную дату, рассчитанные при настоящем актуарном оценивании. Все суммы приведены в рублях.

Учетная группа	Показатель: основные величины на 31.12.2024													
	Резерв премий:	ДПП	РМП	Резерв убытков:	ДПУ	РМУ	РПВ У	Стаб. резерв	Доля перестраховщиков в резерве премий:	ДДПП (СПРП)	КРНП	Доля перестраховщиков в резерве убытков:	ДДПУ (СПРУ)	КРНУ
2.1. Страхование НС	-	-	-	61 450,87	59 420,52	2 030,35	-	-	-	-	-	49 711,77	49 722,50	10,73
8. Страхование грузов и СВВТ	-	-	-	29 111 776,20	28 542 290,51	569 485,69	-	-	-	-	-	26 910 163,36	26 918 610,89	8 447,53
10. Страхование имущества	7 108 832,02	7 049 456,06	59 375,96	12 851 950,89	12 844 874,04	7 076,85	-	-	183 053,99	183 158,77	104,78	12 026 487,72	12 035 315,83	8 828,11
14. Страхование ответственности	-	-	-	165 135 937,16	165 109 657,39	26 279,77	-	-	-	-	-	156 932 057,48	156 976 828,79	44 771,31
15. Страхование ФР и ПР	29 319 917,90	2 156 456,90	27 163 461,00	56 582,50	4 161,60	52 420,90	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	36 428 749,92	9 205 912,96	27 222 836,96	207 217 697,62	206 560 404,06	657 293,56	-	-	183 053,99	183 158,77	104,78	195 918 420,33	195 980 478,01	62 057,68
Вклад ЭНП в резервы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого резервы без ЭНП	36 428 749,92	9 205 912,96	27 222 836,96	207 217 697,62	206 560 404,06	657 293,56	-	-	183 053,99	183 158,77	104,78	195 918 420,33	195 980 478,01	62 057,68

Ниже приведены величины резервов по состоянию на предыдущую отчётную дату. Все суммы приведены в рублях.

Учетная группа	Показатель: основные величины на 31.12.2023													
	Резерв премий:	ДПП	РМП	Резерв убытков:	ДПУ	РМУ	РПВ У	Стаб . резерв	Доля перестраховщиков в резерве премий:	ДДПП (СПРП)	КРНП	Доля перестраховщиков в резерве убытков:	ДДПУ (СПРУ)	КРНУ
2.1. Страхование НС	26 483,94	24 792,40	1 691,54	31 914,10	31 519,24	394,86	0,00	0,00	4 512,05	4 513,17	1,12	26 785,10	26 790,95	5,85
8. Страхование грузов и СВВТ	2 054 703,42	1 935 850,65	118 852,77	129 284 650,72	128 830 233,23	454 417,49	0,00	0,00	187 698,90	187 795,86	96,96	122 146 411,48	122 159 849,22	13 437,74
10. Страхование имущества	11 845 121,71	11 780 335,69	64 786,02	11 368 645,53	11 364 933,04	3 712,49	0,00	0,00	447 799,46	448 375,49	576,03	10 715 534,45	10 719 946,88	4 412,43
14. Страхование ответственности	2 597 063,74	2 585 873,88	11 189,86	116 240 936,40	116 224 100,11	16 836,29	0,00	0,00	319 359,89	319 775,89	416,00	112 813 899,07	112 831 815,49	17 916,42
15. Страхование ФР и ПР	22 186 889,45	112 549,67	22 074 339,78	5 273 709,83	132 167,71	5 141 542,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	105 952,70	105 975,83	23,13
ИТОГО	38 710 262,26	16 439 402,29	22 270 859,97	262 199 856,58	256 582 953,33	5 616 903,25	-	-	959 370,30	960 460,41	1 090,11	245 808 582,80	245 844 378,37	35 795,57

Вклад ЭНП в резервы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого резервы без ЭНП	38 710 262,26	16 439 402,29	22 270 859,97	262 199 856,58	256 582 953,33	5 616 903,25	-	-	959 370,30	960 460,41	1 090,11	245 808 582,80	245 844 378,37	35 795,57

Учетная группа	Показатель: изменения основных величин													
	Резерв премий:	ДПП	РМП	Резерв убытков:	ДПУ	РМУ	РПВ у	Стаб. резерв	Доля перестраховщиков в резерве премий:	ДДПП (СПРП)	КРНП	Доля перестраховщиков в резерве убытков:	ДДПУ (СПРУ)	КРНУ
2.1. Страхование НС	-26 483,94	-24 792,40	-1 691,54	29 536,77	27 901,28	1 635,49	-	-	-4 512,05	-4 513,17	-1,12	22 926,67	22 831,55	4,88
8. Страхование грузов и СВВТ	-2 054 703,42	-1 935 850,65	-118 852,77	-100 172 874,52	-100 287 942,72	115 068,20	-	-	-187 698,90	-187 795,86	-96,96	-95 236 248,12	-95 241 238,33	-4 990,21
10. Страхование имущества	-4 736 289,69	-4 730 879,63	-5 410,06	1 483 305,36	1 479 941,00	3 364,36	-	-	-264 745,47	-265 216,72	-471,25	1 310 953,27	1 315 368,95	4 415,68
14. Страхование ответственности	-2 597 063,74	-2 585 873,88	-11 189,86	48 895 000,76	48 885 557,28	9 443,48	-	-	-319 359,89	-319 775,89	-416,00	44 118 158,41	44 145 013,30	26 854,89
15. Страхование ФР и ПР	7 133 028,45	2 043 907,23	5 089 121,22	-5 217 127,33	-128 006,11	-5 089 121,22	-	-	-	-	-	-105 952,70	-105 975,83	-23,13
ИТОГО	-2 281 512,34	-7 233 489,33	4 951 976,99	-54 982 158,96	-50 022 549,27	-4 959 609,69	-	-	-776 316,31	-777 301,64	-985,33	-49 890 162,47	-49 863 900,36	26 262,11

Вклад ЭНП в резервы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого резервы без ЭНП	-2 281 512,34	-7 233 489,33	4 951 976,99	-54 982 158,96	-50 022 549,27	-4 959 609,69	-	-	-776 316,31	-777 301,64	-985,33	-49 890 162,47	-49 863 900,36	26 262,11

4.2. Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск.

Организация осуществляет только пропорциональное перестрахование на базе полисного года. Все договоры исходящего перестрахования удовлетворяют условиям п.6.3.4.2 Положения №781-П. ОДП не рассчитывался, все договоры полагались передающими страховой риск.

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 учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.

Ниже приведен ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (ДПУ до дисконтирования) по состоянию на отчетную дату.

Учетная группа	Оплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты	Переоцененный остаток оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) – брутто-перестрахование	Резерв убытка (ДПУ до дисконтирования) на 31.12.2023	Высвобождение (недостаток) резерва, сформированного на 31.12.2023	Процент превышения/ (дефицита) по ср-ю с первоначальным резервом
2.1. Страхование НС	-	-	31 519,24	31 519,24	100,00%
8. Страхование грузов и СВВТ	99 675 873,57	24 073 058,40	129 017 484,16	5 268 552,19	4,08%
10. Страхование имущества	-	13 908 105,41	11 669 309,22	-2 238 796,19	-19,19%
14. Страхование ответственности	1 129 771,50	172 607 190,95	118 117 903,01	-55 619 059,44	-47,09%
15. Страхование ФР и ПР	-	-	132 494,63	132 494,63	100,00%
ИТОГО	100 805 645,07	210 588 354,76	258 968 710,26	-52 425 289,57	-20,24%

Ниже дополнительно приведен ретроспективный анализ вспомогательной величины ДПУВно до дисконтирования и без учета расходов на урегулирование убытков по состоянию на отчетную дату.

Основной дефицит наблюдается по учетной группе 14 в связи с заявлением после 31.12.2023 одного крупного убытка (с долей перестраховщика 99.99%).

Учетная группа	Оплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты	ЗНУ на 31.12.2024 по убыткам, произошедшим до 31.12.2023	(ДПУВно-ЗНУ (аналог РПНУ)) на 31.12.2024 по убыткам, произошедшим до 31.12.2023	ДПУВно на 31.12.2023	Высвобождение (недостаток) резерва, сформированного на 31.12.2023	Процент превышения / (дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом
2.1. Страхование НС	-	-	-	28 350,82	28 350,82	100,00%
8. Страхование грузов и СВВТ	90 614 430,52	13 439 379,82	9 192 994,96	117 525 585,22	4 278 779,92	3,64%
10. Страхование имущества	-	3 216 652,75	9 711 816,44	10 496 270,33	-2 432 198,85	-23,17%
14. Страхование ответственности	1 027 065,00	126 522 998,58	40 152 524,54	116 451 263,85	-51 251 324,27	-44,01%
15. Страхование ФР и ПР	-	-	-	121 213,63	121 213,63	100,00%
ИТОГО	91 641 495,52	143 179 031,15	59 057 335,93	244 622 683,86	-49 255 178,74	-20,14%

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

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения №781-П и условиями Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится и не учитывается при расчете всех страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

5. Выводы, рекомендации и иная информация.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Выводы об объеме финансовых обязательств Организации в части страховых резервов изложены в пункте 4.1 настоящего Заключение.

Вывод о возможности выполнения финансовых обязательств:

- организация отразила в отчётности (с учетом оговорки в пункте 3.2 настоящего Оценивания) страховые резервы в соответствии с результатами актуарного оценивания, изложенными в настоящем Заключение;

- при этом по данным формы 0420156 отчетности Организации (с учётом оговорки в пункте 3.2 настоящего Оценивания) при использовании резервов, рассчитанных в настоящем Заключении нарушения регуляторных требований о размере нормативного соотношения платежеспособности не происходит.

На основании вышеизложенного Актуарий делает положительный вывод о возможности выполнения финансовых обязательств.

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

Сумма обязательств, указанная в отчетности Организации, покрывается соответствующей суммой активов, и при отсутствии неожиданных потерь этих активов будет исполнена. Ниже приведены основные риски, имеющие общий характер.

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

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Риски по договорам Индустриального и Локального страхования перестрахованы с долей перестраховщиков от 90% до 99.99%. *Доля перестраховщиков в резервах* была рассчитана пропорционально доле перестраховщиков в ответственности. В случае банкротств перестраховщиков-контрагентов, реализации **кредитных или санкционных рисков** со стороны иностранных перестраховщиков *доля перестраховщиков в резервах* может отклоняться от рассчитанной при настоящем оценивании.

После отчетной даты Организация получила от перестраховщиков суммы коммутационных выплат по Соглашению о прекращении перестрахования и коммутации от 23.08.2024, снизив таким образом **кредитный риск**, однако повысив **страховой риск** в случае превышения будущих фактических страховых выплат над полученными от перестраховщиков суммами.

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

повлечь к задержке реализации активов или снижению их стоимости, таким образом, может возникнуть **риск ликвидности**.

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


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

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

Особые рекомендации отсутствуют.

5.3. Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.

Отсутствует.

 Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна