

Общество с ограниченной ответственностью

1. Сведения об оценочной деятельности

1.1. Наименование общества

1.2. Регистрационный номер Единого государственного реестра субъектов Российской Федерации

## Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания страховой компании за  
2020 год

1.3. Основание для проведения актуарного оценивания

1.4. Данные об актуарии, ответственном за отчет

2. Сведения об оценочной деятельности

2.1. Полное наименование организации

Заказчик:

2.2. Регистрационный номер записи в Едином государственном реестре субъектов Российской Федерации

Страховое акционерное общество "ВСК"

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

2.4. Формы государственной регистрации (ИНС)

2.5. Место нахождения

2.6. Сведения о лице, уполномоченном на проведение оценки

Ответственный актуарий:

3. Сведения об актуарии, ответственном за отчет

Суворов Андрей Сергеевич

3.1. Имя, фамилия, отчество, дата рождения, место рождения, образование, квалификация, опыт работы

3.2. Подпись, дата, место составления отчета

3.3. Сведения о наличии у актуария лицензии на осуществление профессиональной деятельности

3.4. Сведения о наличии у актуария членства в профессиональном сообществе актуариев

3.5. Сведения о наличии у актуария членства в профессиональном сообществе актуариев

3.6. Информация о том, является ли актуарий членом профессионального сообщества актуариев

3.7. Сведения о членстве актуария в профессиональном сообществе актуариев

3.8. Сведения о членстве актуария в профессиональном сообществе актуариев

3.9. Сведения о членстве актуария в профессиональном сообществе актуариев

3.10. Сведения о членстве актуария в профессиональном сообществе актуариев

3.11. Сведения о членстве актуария в профессиональном сообществе актуариев

3.12. Сведения о членстве актуария в профессиональном сообществе актуариев

3.13. Сведения о членстве актуария в профессиональном сообществе актуариев

Москва, 2021 год

Общие сведения .....	5
1 Сведения об ответственном актуарии .....	5
1.1 Фамилия, имя, отчество .....	5
1.2 Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....	5
1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий .....	5
1.4 Основание осуществления актуарной деятельности .....	6
1.5 Данные об аттестации ответственного актуария .....	6
2 Сведения об организации .....	6
2.1 Полное наименование организации .....	6
2.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .....	6
2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) .....	6
2.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) .....	6
2.5 Место нахождения .....	6
2.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности .....	6
3 Сведения об актуарном оценивании .....	7
3.1 Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	7
3.2 Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....	8
3.3 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности исходных данных .....	9
3.4 Информация о распределении договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам .....	11
3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений .....	13
3.6 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных допущений и предположений .....	13
3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией .....	26

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 .....	28
3.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	30
3.10	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации .....	30
4	Результаты актуарного оценивания .....	33
4.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода.....	33
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом. ....	35
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	36
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	37
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	37
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	38
4.7	Результаты распределения ожидаемых денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	39
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущим периодом.....	41
5	Иные сведения, выводы и рекомендации .....	43
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания.....	43
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	43
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	43
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению и снижению .....	44
5.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	44



## **1. Общие сведения**

Заказчиком данного актуарного заключения является Страховое акционерное общество "ВСК" (далее – Заказчик).

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Заказчика подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

### **Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:**

Обязательное актуарное оценивание страховой организации проводилось по состоянию на 31.12.2020.

### **Дата составления актуарного заключения:**

Актуарное заключение составлено 01.03.2021.

### **Цель составления актуарного заключения:**

Целью проведения актуарного оценивания является подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их исполнения.

Задачей актуарного оценивания является ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

## **1 Сведения об ответственном актуарии**

### **1.1 Фамилия, имя, отчество**

Суворов Андрей Сергеевич.

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

94.

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

СРО актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

#### 1.4 Основание осуществления актуарной деятельности

Основанием осуществления актуарной деятельности является трудовой договор № 27/2008 от 18.02.2008. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения иные трудовые и гражданско-правовые договоры с Заказчиком отсутствуют.

#### 1.5 Данные об аттестации ответственного актуария

Документ, подтверждающий аттестацию: 0022, выдан 04.06.2015 СРО актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

### 2 Сведения об организации

#### 2.1 Полное наименование организации

Страховое акционерное общество "ВСК".

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

0621

#### 2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

7710026574

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

1027700186062

#### 2.5 Место нахождения

121552, Москва, ул. Островная, 4

#### 2.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

Сведения о выданных лицензиях:

№ п/п	Серия, номер	Вид деятельности	Решение о предоставлении лицензии
1	ОС № 0621-05	Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	от 11 сентября 2015 года
2	ОС № 0621-04	Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	от 11 сентября 2015 года
3	СИ № 0621	Добровольное имущественное страхование	от 11 сентября 2015 года
4	СЛ № 0621	Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	от 11 сентября 2015 года
5	ОС № 0621-03	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	от 11 сентября 2015 года
6	ПС № 0621	На осуществление перестрахования	от 11 сентября 2015 года

### 3 Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное заключение подготовлено в соответствии со следующими федеральными стандартами актуарной деятельности:

1. Федеральный стандарт «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности от 12 ноября 2014 года (протокол номер САДП-2), согласован Банком России от 12 декабря 2014 года (номер 06-51-3/9938);
2. Федеральный стандарт «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности от 28 сентября 2015 года (протокол номер САДП-6), согласован Банком России от 16 февраля 2016 года (номер 06-51/1016);

3. Федеральный стандарт «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности от 13 февраля 2018 года (протокол номер САДП-16), согласован Банком России от 21 мая 2018 года (номер 06-52-4/3659).

При составлении актуарного заключения были соблюдены также:

1. Указание Банка России «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» от 27 декабря 2017 года (номер 4533-У);
2. Федеральный закон «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» № 293-ФЗ от 2 ноября 2013 года.

### **3.2 Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивая**

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были использованы следующие данные:

Данные предоставленные Заказчиком:

1. Журналы договоров по прямому страхованию, сострахованию и входящему перестрахованию за период 2010-2020 года;
2. Журналы договоров по исходящему перестрахованию за период 2010-2020 года;
3. Журналы оплаченных выплат за период 2006-2020 года;
4. Журналы оплаченных выплат по риску жизни и здоровью потерпевшего в рамках Обязательного страхования общегражданской ответственности (ОСАГО) по договорам, заключенным с 01.04.2015;
5. Журналы оплаченных расторжений за период 2006-2020 года;
6. Журналы расчетов резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) по состоянию на даты 31.12.2006 - 31.12.2020;
7. Журналы фактически поступивших доходов по суброгации, регрессам и годным остаткам 2010-2020 года;
8. Журналы начисленных доходов по суброгации, регрессам и годным остаткам с 2010-2020 года;
9. Информация о сформированной дебиторской задолженности в части ожидаемых поступлений по суброгации на 31.12.2020;
10. Информация о прямых и косвенных расходах за 2020 год;
11. Информация о структуре активов на 31.12.2020;



12. Оборотно-сальдовые ведомости по бухгалтерским счетам за период 2011-2020 года;
13. Данные о размере не разнесенных инкассовых списаний по состоянию на 31.12.2020;
14. Данные о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования на 31.12.2020;
15. Информация о крупных страховых событиях, наступивших до 31.12.2020, но заявленных в 2021 году до даты сдачи отчетности;
16. Финансовая и бухгалтерская отчетность по Отраслевым стандартам бухгалтерского учета (ОСБУ) за 2015-2020 года;
17. Финансовая отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2012-2020 года;
18. Проект баланса страховой организации по ОСБУ на 31.12.2020;
19. Информация о структуре активов и сроках их погашения по состоянию на 31.12.2020;
20. Описание учетной политики и политики перестрахования за 2020 год;
21. Выписки из специализированного депозитария на 31.12.2020;
22. Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания за 2019 год;
23. Журналы договоров страхования и убытков по портфелю, принятому от СК ООО «БИН-страхование»;
24. Журнал оплаченных нулевых требований в части Исходящего ПВУ за период 2016-2020.

Ответственность за несоответствие предоставленных данных от Заказчика первичным документам организации полностью лежит на Заказчике.

### **3.3 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности исходных данных**

С целью проверки исходных данных, были выполнены следующие тесты:

1. Проверка журналов премий, выплат, расторжений, доходов по суброгации и абандонам и других на соответствие оборотно-сальдовым ведомостям;
2. Непротиворечивость предоставленных полей журналов между собой: дата страхового события не позднее даты оплаты, дата начала ответственности не позже даты окончания ответственности, вид страхования в журнале убытков соответствует виду страхования в журнале договоров по одному и тому же договору и другие тесты.

Были выявлены следующие расхождения между предоставленными журналами заключенных договоров и ОСВ по начисленной премии в 2020 году:

Премия начисленная, тыс. руб.				
Уч. Гр. (* ОСВ	ЖУР	расх	относит	
1	9 334 718	9 334 718	0	0.0%
2	10 973 813	10 973 813	0	0.0%
3	22 079 018	22 079 018	0	0.0%
4	673 153	673 153	- 0	0.0%
5	321 365	321 365	- 0	0.0%
6	131 622	131 622	- 0	0.0%
7	20 184 209	20 184 209	0	0.0%
8	3 873 449	3 873 449	- 0	0.0%
9	181 251	181 251	0	0.0%
10	11 987 507	11 987 507	- 0	0.0%
11	460 129	460 129	0	0.0%
12	- 37	- 37	0	0.0%
13	1 809	1 809	- 0	0.0%
14	971 583	971 583	- 0	0.0%
15	4 160 972	4 160 972	0	0.0%
16	239 738	239 738	0	0.0%
	<b>85 574 298</b>	<b>85 574 298</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>

(\*) расхождения представлены по учетным группам РСБУ

Расхождения между ОСВ и журналом оплаченных выплат отсутствуют:

Выплаты начисленные, тыс. руб.				
Уч. Гр. (*)	ОСВ	ЖУР	расх	относит
1	4 670 883	4 670 883	-	0.0%
2	881 513	881 513	-	0.0%
3	15 147 541	15 147 541	-	0.0%
4	155 951	155 951	-	0.0%
5	127 878	127 878	-	0.0%
6	163 192	163 192	-	0.0%
7	12 045 034	12 045 034	-	0.0%
8	928 782	928 782	-	0.0%
9	239 331	239 331	-	0.0%
10	1 888 784	1 888 784	-	0.0%
11	52 234	52 234	-	0.0%
12	12 343	12 343	-	0.0%
13	83	83	-	0.0%
14	209 020	209 020	-	0.0%
15	64 791	64 791	-	0.0%
16	307 596	307 596	-	0.0%
	<b>36 894 957</b>	<b>36 894 957</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>

Аналогичные сверки были произведены по прочим журналам, существенных расхождений не выявлено.

Относительная ошибка расхождений предоставленных журналов и ОСВ находится в приемлемом диапазоне. Количество ошибок, связанных с несоответствием полей журналов между собой незначительно. Предоставленные журналы могут быть использованы для проведения оценки страховых обязательств с разумной точностью.

Выборочно были отобраны ценные бумаги из предоставленной формы отчетности по форме "0420154" на соответствие выписке из специализированного депозитария. Отличий не выявлено.

### 3.4 Информация о распределении договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам

Распределение договоров страхования по резервным группам выбиралось с учетом следующих подходов:

1. Резервная группа должна отражать достаточный объем данных для получения разумных оценок страховых обязательств;
2. Резервная группа должна содержать преимущественно однородные риски с целью получения устойчивых оценок страховых обязательств.

Сформированы резервные группы:

Резервная группа	Наименование	Группы РСБУ
КАСКО	Автомобильное КАСКО	7; 15 (в части КАСКО)
Море & Авиа	Морское и авиационное КАСКО	8
ИмЮЛ	Имущество юридических лиц	9; 8,10,15 (в части ИмЮЛ)
ИмФЛ	Имущество физических лиц	10 (в части ИмФЛ)
ДМС	Добровольное медицинское страхование	1
Личное	Страхование от НС и ВЗР	2; 16
Ответственность	Прочая ответственность	5-6; 12-14; 8 (в части Ответственности)
ОСАГО	ОСАГО и Зеленая карта	3; 4
ОПО	Страхование ОПО	11

В рамках резервных групп, были выделены следующие подгруппы с целью получения более точной оценки страховых резервов. Резервными группами и подгруппами являются:

1. "КАСКО" – договоры страхования средств наземного транспорта. Подгруппы:
  - а. «КАСКО ФЛ» - договоры страхования КАСКО физических лиц;
  - б. «КАСКО ЮЛ» - договоры страхования КАСКО юридических лиц;
  - с. «GAR» - договоры страхования КАСКО в части финансового риска;
2. "Море & Авиа" – договоры страхования воздушного и водного транспорта. Подгруппы:
  - а. «Море» - договоры страхования водного транспорта;
  - б. «Авиа» - договоры страхования воздушного транспорта.
3. "ИмЮЛ" – договоры страхования имущественных рисков ЮЛ. Подгруппы:
  - а. «Имущество(без Грузы, Животные)» - договоры страхования имущества ЮЛ за исключением подгрупп «Грузы», «Животные»;
  - б. «Грузы» - договоры страхования грузов;

- с. «Животные» - договоры сельскохозяйственного страхования;
- 4. «ИмФЛ» – договоры страхования имущественных рисков ФЛ;
- 5. «ДМС» – договоры добровольного медицинского страхования;
  - а. «ДМС\_К» - договоры добровольного медицинского страхования в отношении конкретного агента-канала продаж;
  - б. «ДМС\_Прочее» - договоры добровольного медицинского страхования, не относящиеся к группе «ДМС\_К».
- 6. «Личное» – договоры страхования от несчастных случаев и болезней и страхования граждан, выезжающих за рубеж (ВЗР). Подгруппы:
  - а. «Личное(без ВЗР)» - договоры страхования от несчастных случаев и болезней;
  - б. «ВЗР» - договоры страхования граждан, выезжающих за рубеж;
- 7. «Ответственность» – договоры страхования ответственности, за исключением групп ОСАГО и ОПО. Подгруппы:
  - а. «Ответственность(без ПРОФ,ДГО)» - договоры страхования ответственности за исключением подгрупп «ПРОФ\_АУ», «ПРОФ\_ПРОЧЕЕ», «ДГО»;
  - б. «ПРОФ\_АУ» - договоры страхования профессиональной ответственности арбитражных управляющих;
  - с. «ПРОФ\_ПРОЧЕЕ» - договоры страхования профессиональной ответственности, кроме ответственности арбитражных управляющих;
  - д. «ДГО» - договоры страхования добровольной гражданской ответственности;
- 8. «ОСАГО» – договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (включая «Зеленую Карту»). Подгруппы:
  - а. «ОСАГО\_ФЛ\_ЮЛ» - договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств ФЛ и ЮЛ;
  - б. «ГР\_ФЛ» - договоры обязательного страхования ОСАГО на границе ФЛ;
  - с. «ГР\_ЮЛ» - договоры обязательного страхования ОСАГО на границе ЮЛ;
  - д. «ЗК\_ФЛ» - договоры страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств в рамках международных систем страхования гражданской ответственности («Зеленая Карта») ФЛ;
  - е. «ЗК\_ЮЛ» - договоры страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств в рамках международных систем страхования гражданской ответственности («Зеленая Карта») ЮЛ;
- 9. «ОПО» – договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.

По сравнению с предыдущим периодом: появились дополнительные подгруппы «ДМС\_К» и «ДМС\_Прочее»; исключена подгруппа «ГОЗ».

### 3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений

### 3.6 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных допущений и предположений

В соответствии с п 1.7 Федерального стандарта актуарной деятельности "Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни",

Под обязательствами страховщика по договорам страхования и (или) перестрахования иного, чем страхование жизни понимаются обязательства по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, а также предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной страховой премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования.

Обязательства по страховым случаям, которые наступили до отчетной даты, отражаются в страховых резервах:

#### 1. Резервы убытков (РУ), в том числе:

1.1. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) – величина обязательств страховщика по страховым случаям, о факте наступления которых было заявлено страховщику до отчетной даты, но которые не были урегулированы или были урегулированы не полностью по состоянию на отчетную дату;

#### Метод оценки:

Резерв РЗНУ принимается равным соответствующему резерву РЗНУ, который предоставлен Заказчиком на отчетную дату.

1.2. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) – величина обязательств страховщика на отчетную дату, возникших в связи:

а) со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику не было заявлено на отчетную дату;

б) со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику было заявлено, но на отчетную дату они по каким-либо причинам не были включены в РЗНУ, либо оценены в РЗНУ в недостаточной степени;

в) с убытками, о факте наступления которых актуарию известно на основе служебной информации, однако на отчетную дату они не были заявлены страховщику;

г) с изменением размера заявленного убытка по страховым случаям, которые были заявлены на отчетную дату.

Методы оценки:

**А) Метод цепной лестницы (МЦЛ).**

Оплаченные убытки группируются по периодам наступления страховых событий и по периодам развития в виде треугольника развития убытков (далее – треугольник). Под периодом развития понимается временной промежуток между датой страхового события и датой оплаты убытка. В треугольнике оценивается развитие накопленных оплаченных убытков в разрезе каждого периода наступления страхового события от одного периода развития к следующему. Для этого производится оценка коэффициентов развития незаполненной нижней части треугольника на основе сформированной статистики по коэффициентам развития в верхней части. Достраивая треугольник с помощью спрогнозированных коэффициентов развития, получается оценка окончательных убытков по каждому периоду наступления страхового события. Вычитая из окончательных убытков фактически оплаченные убытки, получается оценка резерва убытков. Сумма превышения резерва убытков над оценкой резерва РЗНУ в разрезе каждого периода страхового события есть оценка суммы РПНУ по данному периоду. Резерв РПНУ по каждой резервной группе определяется алгебраической суммой РПНУ по всем периодам страховых событий. Периодами группировки данных могут быть месяцы, кварталы, года или любой другой временной промежуток. Размер периода зависит от объема накопленных статистических данных, от длины лага урегулирования убытков и от волатильности получаемых оценок коэффициентов развития и окончательных убытков. В качестве оценок коэффициентов развития могут выступать как средневзвешенные коэффициенты развития по последним нескольким периодам (1 квартал; 1, 2 или 3 года), так и по всем наблюдаемым. Коэффициенты развития могут также выбираться и корректироваться с учетом наблюдаемых трендов развития коэффициентов, сезонности, крупных убытков, корреляций коэффициентов и накопленных оплаченных убытков. Базой треугольника могут быть также суммы предъявленных убытков (оплаченные+РЗНУ) – тогда разница в разрезе каждого периода наступления страхового события между окончательными убытками и накопленными предъявленными даст оценку РПНУ. Допускается отрицательная оценка резерва РПНУ по определенным резервным группам и периодам страховых событий, если имеются соответствующие основания считать, что резерв РЗНУ избыточен. Также могут рассматриваться треугольники числа оплаченных убытков, числа предъявленных убытков, средних оплаченных убытков, средних предъявленных убытков.

Из треугольника развития убытков могут быть исключены, на усмотрение актуария, крупные убытки для получения более надежных оценок прогноза окончательных убытков.

На протяжении длительного периода времени наблюдался систематический положительный ран-офф резерва убытков по резервным группам «ВЗР», «ГРУЗЫ», «ЖИВОТНЫЕ», «Имущество(без Грузы, Животные)», «Ответственность(без ПРОФ, ДГО)»,

«ПРОФ\_ПРОЧЕЕ», что связано с формированием избыточного РЗНУ. Начиная с отчетного периода 31.12.2019, по указанным группам оценка резерва РПНУ в разрезе каждого периода страхового события допускает отрицательную величину и формируется как средняя двух оценок. Первая оценка получена на основе треугольников развития оплаченных убытков. Вторая оценка РПНУ получена на основе треугольников развития предъявленных убытков, при этом размер отрицательного РПНУ в сумме с РЗНУ представляет собой неотрицательную величину по каждому периоду страхового события.

По результатам ран-офф анализа резервов 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2020 (см. п. 4.3) изменены следующие подходы к формированию РПНУ.

По резервной группе «ДМС» недорезервирование связано с длительным развитием убытков по одному партнеру-каналу продаж. На 31.12.2020 дополнительно выделена резервная подгруппа «ДМС\_К» для целей индивидуального учета развития убытков по указанному партнеру. Также по указанной подгруппе при формировании оценки страховых резервов использована информация о ожидаемой тарифной убыточности портфеля по указанному партнеру-каналу. В окончательную оценку страховых резервов принимается максимум по методу МЦЛ и на основе ожидаемой тарифной убыточности портфеля.

По резервным группам «Море & Авиа», «Ответственность», «ЗК\_ФЛ» недорезервирование связано с развитием в РЗНУ единичных крупных убытков (Море – 2011 год события, ЗК – 2016 год события, по Ответственности – 2019 год события). По указанным группам уровень резервирования вырос для целей учета возможного развития крупных убытков в будущем.

При выборе коэффициентов развития убытков также учитывалась информация о том, что в 2020 году (преимущественно 1-2 квартал) вводился режим ограничения передвижений (самоизоляции) на определенных территориях Российской Федерации для предотвращения распространения острой респираторной инфекции, вызванной коронавирусом SARS-CoV-2 (далее – Режим). Указанный режим может приводить к нетипичным значениям коэффициентов развития и уровней предъявленных убытков в 1-2 квартале 2020 года.

Резерв РПНУ в части линии бизнеса ОСАГО и рисков причинения вреда жизни и здоровью может формироваться в зависимости от актуарных ожиданий окончательных убытков на единицу заработанной экспозиции, но не менее окончательных убытков сформированных на основе фактического развития убытков. В таком случае сумма РПНУ рассчитывается как разница окончательных убытков и фактически предъявленных. Относительно резервирования в прошлом году, по линии бизнеса ОСАГО в части риска причинения вреда жизни и здоровью дополнительные ожидания на остаточное развитие убытков сверх наблюдаемой статистики не закладываются в связи с достаточной статистической базой треугольника (5 лет).

Следует отметить, что начиная с 2016 года в рамках линии бизнеса ОСАГО, суммы нулевых требований при прямом урегулировании убытков (ПВУ) не возмещаются через

Клиринг РСА, в связи с чем они не отражаются на счете страховых выплат. Так как до 2015 года нулевые требования присутствовали в треугольниках развития убытков, для исключения возможного смещения получаемых актуарных оценок, треугольник развития убытков нормализуется – в базу развития убытков принимаются также выплаты в части нулевых требований входящего ПВУ.

В части Исходящего ПВУ (страховая компания урегулирует убытки за другую СК) у страховой компании возникает дополнительный пассив, связанный с оплатой нулевых требований. Так как нулевые требования не отражаются по Входящему ПВУ на счете страховых выплат, то необходимо формирование дополнительного обязательства в части нулевых требований по Исходящему ПВУ.

Процесс формирования резерва убытков по ОСАГО методологически такой:

- треугольники развития убытков включают в себя нулевые требования по Входящему ПВУ;
- отдельно рассматривается треугольник нулевых требований по Входящему ПВУ на основе имеющихся клиринговых сессий;
- резерв РПНУ уменьшается на резерв нулевых требований по Входящему ПВУ;

резерв расходов на урегулирование убытков включает в себя расходы, связанные с нулевыми требованиями по Исходящему ПВУ.

#### Б) Метод Бронхьюттера-Фергюсона (БФ)

На базе треугольника развития убытков, построенного в рамках МЦЛ, производится сравнение полученных окончательных убытков с заработанной премией в разрезе каждого периода наступления страхового события. Далее формируется суждение о величине убыточности по периодам наступления страховых событий. Оценка убыточности может формироваться с учетом наблюдаемых тенденций в развитии убыточности, полученной МЦЛ; с учетом наблюдаемых тенденций в изменении среднего заработанного тарифа и из других соображений. Для периодов страховых событий, где оставшееся развитие убытков незначительно, может приниматься оценка убыточности по МЦЛ.

При заданной убыточности по периодам наступления страховых событий, оценка резерва РПНУ по каждой резервной группе определяется как:

$$\text{РПНУ} = \sum_i K_{y6,i} * \text{ЗП}_i - \text{ОПЛ}_i - \text{ЗНУ}_i$$

Где  $K_{y6,i}$ ,  $\text{ЗП}_i$  – соответственно убыточность и заработанная премия по периоду страхового события  $i$ ;  $\text{ОПЛ}_i$  – накопленные оплаченные убытки, наступившие в периоде страхового события  $i$ ;  $\text{ЗНУ}_i$  – заявленные и неурегулированные убытки на отчетную дату по периоду страхового события  $i$ .



По информации от Заказчика отсутствуют существенные крупные убытки, которые заявлены в 2020 году до даты формирования актуарного заключения по страховым событиям до отчетной даты. Существенным является размер убытка более 100 млн. нетто перестрахование.

В соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (491-П), не разнесенные выплаты и инкассовые списания должны быть списаны на счет страховых выплат. Так как треугольники развития убытков построены по фактически разнесенным платежам, резерв убытков включает будущие выплаты и инкассо на 31.12.2020, поэтому при списании неразнесенных выплат и инкассо необходимо уменьшить резерв убытков на данную величину. Сумма неразнесенных выплат и инкассо на 31.12.2020 составляет 158,5 млн. рублей. Разнесение данной суммы на резервные группы произведено на основе статистики разнесения выплат в предыдущих периодах.

По всем резервным группам кроме КАСКО первично формируется оценка резерва РПНУ на основе треугольников развития убытков нетто-перестрахование. По резервной группе КАСКО, с целью получения несмещенной актуарной оценки резерва РПНУ (нивелирование эффекта договоров перестрахования), первично рассматриваются треугольники развития убытков брутто-перестрахование. Треугольники развития убытков построены на основе базы предъявленных убытков (ОПЛ+РЗНУ) с 2006 года.

Для резервных групп «ВЗР», «ГРУЗЫ», «ЖИВОТНЫЕ», «Имущество(без Грузы, Животные)», «Ответственность(без ПРОФ, ДГО)», «ПРОФ\_ПРОЧЕЕ» оценка резерва РПНУ сформирована как средняя оценок по треугольникам развития оплаченных и предъявленных убытков.

Следует отметить, что в ноябре 2020 года Заказчик принял портфель от ООО «БИН-Страхование». Соответственно страховые резервы на 31.12.2020 содержат также обязательства по указанному портфелю. Преимущественно страховые резервы связаны с закончившимися по сроку договорами и в большей своей части представлены в РЗНУ. Отдельно указанный портфель в развитии убытков не выделялся, так как он не имеет существенный эффект на развитие убытков совокупного портфеля Заказчика.

Предпосылки и суждения актуария при выборе коэффициентов развития и ожидаемой убыточности в указанных треугольниках развития, следующие:

Резервная группа	Комментарий по выбору коэффициентов
КАСКО	<p>Резерв убытка формируется как сумма резервов по подгруппам «КАСКО ФЛ», «КАСКО ЮЛ», «GAP». По подгруппам выбор коэффициентов развития в треугольнике развития брутто-перестрахование следующий:</p> <p><u>Группы «КАСКО ФЛ» и «КАСКО ЮЛ»</u></p> <p>Период треугольника – квартал. В связи с нетипичным развитием убытков в 2 квартале 2020 года, первый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за 2019_2-2020_1 кварталы. Коэффициент развития 2,3,4,6 выбраны как средние наблюдаемые за последний год. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год, но не менее 1.</p> <p><u>Подгруппа «GAP»</u></p> <p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение предъявленного убытка на конец второго периода развития по 2020_3 кварталу и предъявленного убытка по событиям 2020_4 квартала. Второй коэффициент развития выбран как отношение средней предъявленной суммы убытков в 1-2 квартале 2020 года события к сумме предъявленных убытков в 2020_3 квартале. В связи с большим наблюдаемым развитием, 3, 4, 6 коэффициенты выбраны как средневзвешенные за последние полгода. Коэффициенты развития 12,14 выбраны равными 1 т.к. они меньше 1. Пятнадцатый коэффициент развития выбран равным 1 в связи с нетипичным значением. Остальные коэффициенты развития – выбраны как средневзвешенные за последний год.</p>
Море & Авиа	<p>Резерв убытка формируется как сумма резервов по подгруппам «Море» и «Авиа». По подгруппам выбор коэффициентов развития следующий:</p> <p><u>Подгруппа «Море»:</u></p> <p>Период треугольника – квартал. Существенное развитие убытков по данной группе отсутствует, коэффициенты развития равны 1, кроме второго коэффициента. Второй коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 1 квартале 2020 года.</p> <p><u>Подгруппа «Авиа»:</u></p> <p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение предъявленных убытков по 2020_3 кварталу события к предъявленным убыткам 2020_4 квартала. В связи с нетипичным значением коэффициента в 1 квартале 2020 года, третий коэффициент развития выбран как средневзвешенный за периоды 2019_2-2019_4.</p> <p>В связи с периодическим списанием убытков из РЗНУ и наличием коэффициентов развития меньше 1, прочие коэффициенты развития равны 1.</p>
ИмСЛ	<p>Резерв убытка формируется как сумма резервов по подгруппам «Имущество(без Грузы,Животные)», «Грузы», «Животные».</p> <p><u>Подгруппа «Имущество(без Грузы,Животные)»:</u></p> <p><b>Треугольник оплаченных убытков:</b></p>

Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение средней оплаченной суммы убытков в 2020\_2-2020\_3 кварталах к 2020\_4 кварталу. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный коэффициент за полгода. Коэффициенты развития 6,8,13 выбраны как средневзвешенные за 2 года. Коэффициенты развития 3-5,7,9-12 выбраны как средневзвешенные за последний год. Коэффициенты развития 14-16 выбраны как средневзвешенные за 3 года. Коэффициенты старше 16-го выбраны как средневзвешенные за 4 года.

**Треугольник предъявленных убытков:**

Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 2019\_4. Коэффициенты 2,10 выбраны как средневзвешенные за 2 года. Коэффициенты развития 4,5,6,8,9 выбраны как средневзвешенные за последний год. Коэффициенты развития 11-13 выбраны как средневзвешенные за 3 года. Остальные коэффициенты равны 1 в связи с тем, что фактически наблюдаемые коэффициенты меньше 1.

Подгруппа «Грузы»:

**Треугольник оплаченных убытков:**

Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение предъявленных убытков в 2020\_3 квартале к сумме предъявленных убытков в 2020\_4. Дополнительно первый коэффициент увеличен на тем роста заработной премии в 2020\_4 относительно 2020\_3 квартала. Коэффициенты развития 2,7,10 выбраны как средневзвешенные за 2 года. Коэффициенты развития 3-6,8-9 выбраны как средневзвешенные за последний год. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.

**Треугольник предъявленных убытков:**

Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый по 2018\_4 кварталу. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный за полгода. Коэффициенты развития 4,9-10 выбраны как средневзвешенные за 2 года. Коэффициенты развития 6-7,12 выбраны как средневзвешенные за последний год. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.

Подгруппа «Животные»:

**Треугольник оплаченных убытков:**

Период треугольника – квартал. Второй коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 2019\_1 квартале. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.

**Треугольник предъявленных убытков:**

Период треугольника – квартал. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последние 2 года.

Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год, но не менее 1.

ИмФЛ	<p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение суммы предъявленных убытков 2020_3 квартала к сумме предъявленных убытков в 2020_4. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последние полгода. Коэффициенты развития 3-5 выбраны как средневзвешенные за последний год. Остальные коэффициенты развития выбраны как 1 в связи с коэффициентами развития меньше 1.</p>
ДМС	<p>Резерв убытка формируется как сумма резервов по подгруппам «ДМС_К», «ДМС_Прочее». Период треугольников – квартал.</p> <p><u>Подгруппа «ДМС К»:</u>  Первый коэффициент развития выбран как отношение предъявленных убытков 2020_3 квартала к сумме предъявленных убытков 2020_4. Второй коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый по 2020_2 кварталу события. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год. Дополнительно использована информация об ожидаемой тарифной убыточности: в случае, если убыточность по треугольнику ниже тарифной, резервы увеличиваются до тарифной убыточности.</p> <p><u>Подгруппа «ДМС Прочее»:</u>  Первый коэффициент развития выбран по сезонности как произведение среднего коэффициента развития в 2020_1-2020_3 кварталах и отношения коэффициента развития в 2019_4 квартале к среднему коэффициенту развития за период 2019_1-2019_3. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный за период 2019_3-2020_1. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.</p>
Личное	<p>Резерв убытка формируется как сумма резервов по подгруппам «Личное(без ВЗР)», «ВЗР».</p> <p><u>Подгруппа «Личное(без ВЗР)»:</u>  Период треугольника – квартал. Коэффициенты развития 1,4-7,9,11,13,15 выбраны как средневзвешенные за последний год. В связи с тенденцией, второй коэффициент развития выбран как средний за последние полгода. Третий коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последние полгода. Восьмой коэффициент развития выбран как средний по периодам 2018_1-2018_2. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p> <p><u>Подгруппа «ВЗР»:</u>  <b>Треугольник оплаченных убытков:</b>  Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 2020_3 квартале. Коэффициенты развития 2,3 выбраны как средневзвешенные за полгода. Коэффициенты развития 4-12,14, выбраны как средневзвешенные за последний год. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p> <p><b>Треугольник предъявленных убытков:</b>  Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за период 2019_4-2020_1. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный за полгода. Третий коэффициент развития</p>

	<p>выбран как средний по 2019_4 и 2020_1 периодам. Коэффициенты развития 9,10 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p>
<p>ОТВЕТСТВЕННОСТЬ</p>	<p>Резерв убытка формируется как сумма резервов по подгруппам «Ответственность(без ПРОФ,ДГО)», «ПРОФ_АУ», «ПРОФ_ПРОЧЕЕ», «ДГО».</p> <p><u>Подгруппа «Ответственность(без ПРОФ, ДГО)»:</u></p> <p><b>Треугольник оплаченных убытков:</b></p> <p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение суммы оплаченных убытков 2020_3 квартала к 2020_4. Коэффициенты развития 2-4, 7-11 выбраны как средневзвешенные за последний год. Коэффициенты развития 6,12-17 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Восемнадцатый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последние 3 года. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.</p> <p><b>Треугольник предъявленных убытков:</b></p> <p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение суммы предъявленных убытков 2020_3 квартала к 2020_4. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный за полгода. Коэффициенты развития 3,4,9-11,14,16-17 выбраны как средневзвешенные за последний год. Восьмой коэффициент развития выбран как средневзвешенный за периоды 2018_1-2018_3. Двенадцатый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за период 2017_1-2017_2. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p> <p><u>Подгруппа «ПРОФ АУ»:</u></p> <p>Период треугольника – год. Пятый коэффициент развития выбран как средневзвешенный по периодам 2012-2014 годов убытка. Шестой и седьмой коэффициенты развития выбраны как средние за последние 2 года. Восьмой коэффициент развития выбран как средний за 2009-2010 года. Девятый коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 2009 году. Коэффициенты развития 10,11 выбраны как средние наблюдаемые по всем периодам. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.</p> <p><u>Подгруппа «ПРОФ ПРОЧЕЕ»:</u></p> <p><b>Треугольник оплаченных убытков:</b></p> <p>Период треугольника – год. Первый коэффициент выбран как отношение оплаченной суммы убытков в 2019 году к 2020. Второй коэффициент развития выбран как отношение оплаченной суммы в 2018 году к 2019. Третий коэффициент развития выбран как отношение оплаченной суммы в 2017 году к 2018. Четвертый коэффициент выбран как средний наблюдаемый в периоде 2012-2016. Пятый коэффициент выбран как средний наблюдаемый в периоде 2012-2015. Шестой коэффициент выбран как средний наблюдаемый в периоде 2012-2014. Десятый коэффициент развития выбран как 1. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.</p> <p><b>Треугольник предъявленных убытков:</b></p>

	<p>Период треугольника – год. Первый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последний год. Второй коэффициент развития выбран как 1 т.к. наблюдаемый меньше 1. Коэффициенты развития 3,6 выбраны как средневзвешенные за 4 года. Четвертый коэффициент развития выбран как средний наблюдаемый по 2014-2015 годам. Пятый коэффициент развития выбран как средний по 2012-2013 годам. Седьмой коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последние 3 года. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.</p> <p><u>Подгруппа «ДГО»:</u></p> <p>Период треугольника – квартал. Коэффициенты развития 1-9,11,14-15 выбраны как средневзвешенные за последний год. Коэффициенты развития 10,12-13 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p>
ОСАГО	<p>Резерв убытка формируется как сумма резервов по подгруппам «ОСАГО_ФЛ_ЮЛ», «ГР_ФЛ», «ГР_ЮЛ», «ЗК_ФЛ», «ЗК_ЮЛ».</p> <p><u>Подгруппа «ОСАГО ФЛ ЮЛ»:</u></p> <p>Резерв убытка формируется по данной подгруппе как сумма резервов убытков, сформированных в разрезе развития убытков:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><u>1. Причинения вреда имуществу</u></li> </ol> <p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как средневзвешенный по периодам 2019_4-2020_1. Коэффициенты развития 2-13 выбраны как средневзвешенные за последний год. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><u>2. Причинения вреда жизни и здоровью</u></li> </ol> <p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как отношение предъявленной суммы убытков по 2020_3 кварталу события во втором периоде развития к сумме предъявленных убытков по 2020_4 кварталу. Второй и четвертый коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последние 3 квартала. Третий коэффициент развития выбран как средневзвешенный за полгода. Коэффициенты развития 5-11 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Коэффициенты развития с 12 по 21 выбраны как средневзвешенные за полгода. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p> <p><u>Подгруппа «ГР ФЛ»:</u></p> <p>Период треугольника – квартал. Коэффициенты развития 1-10 выбраны как средневзвешенные за последний год. Коэффициенты развития с 11-15 выбраны как средневзвешенные за 2 года. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p> <p><u>Подгруппа «ГР ЮЛ»:</u></p>

Период треугольника – квартал. Коэффициенты развития 1-3,5-8,10 выбраны как средневзвешенные за последний год. Коэффициенты развития 4,9 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.

Подгруппа «ЗК ФЛ»:

Период треугольника – квартал. Коэффициенты развития 1,6,9-11,13-15 выбраны как средневзвешенные за последний год. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный за период 2019\_4-2020\_2. Третий коэффициент развития выбран как средневзвешенный за 3 года. Пятый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за 2018\_4-2019\_2 периоды. Седьмой коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 2019\_1 квартале. Восьмой коэффициент развития выбран как средневзвешенный за период 2018\_1-2018\_3. Двенадцатый коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 2017\_4 квартале. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.

Подгруппа «ЗК ЮЛ»:

Период треугольника – квартал. Коэффициенты развития 1-4,6-7,9-11 выбраны как средневзвешенные за последний год. Пятый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последний год за исключением периода 2019\_2. Восьмой коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последние 2 года. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.

**Оценка резерва убытков по оплаченным нулевым требованиям:**

Входящее ПВУ (урегулирование рынком за СК)

Период треугольника – квартал. Все коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.

Исходящее ПВУ (СК урегулирует за рынок)

Период треугольника – квартал. Все коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.

**Резерв судебных издержек:**

Подгруппа «ОСАГО ФЛ»

Период треугольника – квартал. Вследствие длительного лага развития, коэффициенты развития с первого по третий выбраны как отношение суммы предъявленных расходов на диагонали в следующем периоде развития к текущей сумме предъявленных расходов. Коэффициенты развития 5,6 выбраны как средние наблюдаемые за полгода. Седьмой коэффициент развития выбран как отношение предъявленной суммы расходов 2019\_1 квартала к 2019\_2.

	<p>Восьмой коэффициент развития выбран как отношение предъявленной суммы расходов 2018_4 квартала к 2019_1. Девятый коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый коэффициент 2018_3 квартала. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.</p> <p><u>Подгруппа «ОСАГО ЮЛ»</u></p> <p>Период треугольника – квартал. Вследствие длительного лага развития, коэффициенты развития с первого по четвертый и восьмой выбраны как отношение суммы предъявленных расходов на диагонали в следующем периоде развития к текущей сумме предъявленных расходов. Коэффициенты развития 12 и 19 выбраны как средневзвешенные за 2 года. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.</p>
ОПО	<p>Период треугольника – квартал. Первый коэффициент развития выбран как средневзвешенный по периодам страховых событий 2019_4-2020_1. Второй коэффициент развития выбран как средневзвешенный по периодам страховых событий 2019_4-2020_1. Коэффициенты развития 3,4 выдраны как средневзвешенные за последний год. Пятый коэффициент развития выбран как средний наблюдаемый по периодам 2019_1-2019_2. Коэффициенты развития 6-12 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Остальные коэффициенты развития приняты равными 1 вследствие незначительного развития.</p>

2. Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ) – оценка будущих расходов страховщика, связанных с процессом урегулирования убытков.

Метод оценки:

$$РРУУ = \frac{РУУ}{ВЫПЛ} * РУ + РСУД + РПВУ_{исх}$$

Где РСУД – резерв судебных издержек, РПВУ<sub>исх</sub> – резерв нулевых требований по исходящему ПВУ, РУУ – фактически оплаченные расходы в 2020 году (без судов и исходящего ПВУ); ВЫПЛ – фактически оплаченные выплаты в 2020 году; РУ – резерв убытков на отчетную дату.

Под оплаченными расходами на урегулирование убытков РУУ понимаются расходы на урегулирование, связанные с фондом оплаты труда подразделения урегулирования убытков, расходы на экспертизы, осмотры и прочие расходы, связанные с урегулированием убытков.

Обязательства по страховым случаям, которые могут наступить после отчетной даты, отражаются в страховых резервах:



3. Резерв незаработанной премии (РНП) - часть начисленной страховой премии по договору страхования, относящаяся к периоду действия договора страхования, выходящему за пределы отчетного периода;

Метод оценки:

Для расчета резерва РНП на дату  $t$  по каждой резервной группе необходимы все договоры-риски, которые начислены до даты  $t$  и по которым дата окончания ответственности более даты  $t$ .

$$\text{РНП}(t) = \sum_i \text{ПР}_i * \min\left(\frac{\text{ДО}_i - t}{\text{ДО}_i - \text{ДН}_i + 1}; 1\right)$$

Где  $\text{ДН}_i, \text{ДО}_i$  - соответственно даты начала и окончания ответственности по  $i$ -му договору-рисуку;  $\text{ПР}_i$  - размер начисленной брутто-премии. Разница между датами понимается в днях страхования.

Для всех договоров-рисков, которые начислены до даты  $t$ , но ответственность по которым начинается после даты  $t$ , резерв РНП принимается равным размеру начисленной премии.

4. Резерв неистекшего риска (РНР) - величина обязательств страховщика, связанных с выплатами по будущим убыткам, расходам на их урегулирование и расходам на обслуживание действующих на отчетную дату договоров страхования сверх величины РНП.

Для расчета РНР используются суждения актуария об ожидаемых убытках и расходах, приходящихся на страховые события после отчетной даты в резерве РНП. Резерв РНР оценивается в целом на компанию по следующей формуле:

$$\text{РНР} = \max\left(\sum_i \text{РНР}_i; 0\right)$$

$$\text{РНР}_i = (\text{РНП}_i - \text{дРНП}_i) * K_{\text{уб}_{\text{нетто}i}} + \text{РНП}_i * K_{\text{расх}_{\text{сопр}i}} - (\text{РНП}_i - \text{дРНП}_i - \text{ОАР}_i + \text{ОАД}_i)$$

Где  $\text{РНР}, \text{РНР}_i$  - соответственно резервы РНР на компанию в целом и по каждой резервной группе  $i$  в отдельности;  $\text{РНП}_i, \text{ОАР}_i$  - соответственно резерв РНП и отложенные аквизиционные расходы по учетной группе  $i$ ;  $K_{\text{уб}_{\text{нетто}i}}$  - коэффициент убыточности нетто-перестрахование, с учетом суброгации и расходов на урегулирование по 2020 году по резервной группе  $i$ ;  $K_{\text{расх}_{\text{сопр}i}}$  - уровень расходов по резервной группе  $i$  на сопровождение;  $\text{дРНП}_i, \text{ОАД}_i$  - доля перестраховщика в  $\text{РНП}_i$  и отложенные аквизиционные доходы соответственно.

В расчете РНР не участвуют инфляционные факторы, связанные с возможным ростом убыточности, а также ожидаемые доходы от инвестирования средств страховых резервов.

По мнению актуария, эти факторы взаимно-скомпенсированы и не являются существенными. Параметр убыточности  $K_{уб,неттоi}$  для расчета РНР выбирается как убыточность по 2020 году, скорректированная на ран-офф резервов 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2020. Также убыточность для целей РНР может корректироваться с учетом произошедших крупных убытков 2020 года.

Уровень расходов на сопровождения рассчитан как уровень расходов на сопровождение от начисленной премии по году. Расходы на сопровождение оценены на основе анализа расходов на счете 718, которые относятся к сопровождению портфеля.

### 3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

В соответствии с политикой по перестрахованию Заказчика, базовый принцип политики по исходящему перестрахованию - это обеспечение автоматическими облигаторными емкостями, защищающими не менее 80-90% портфеля по видам страхования, требующих перестраховочной защиты. Оставшаяся часть портфеля подлежит факультативному перестрахованию.

Предпочтительной формой перестраховочной защиты являются непропорциональные договоры на базе эксцедента убытка. В некоторых случаях компания использует иные формы облигаторных договоров на базе эксцедента убыточности, эксцедента сумм и квотного участия, либо смешанные формы. В остальных случаях используется факультативная форма перестрахования.

Состав участников облигаторных программ выбирается таким образом, чтобы доля высокорейтинговых перестраховщиков достигала не менее 90%, исключение составляют только участники перестраховочных пулов (ОПО, ОСГОП, РАТСП, РЯСП и др.).

Критерии определения высокорейтинговых перестраховочных компаний:

- для РФ: рейтинг не ниже ruA- по Эксперт РА или аналогичного уровня АКРА, S&P, Moody's, Fitch, A.M.Best;

- для СНГ: не ниже BB- по S&P или рейтингами аналогичного уровня Moody's, Fitch, A.M.Best, или не ниже странового рейтинга в отношении Белоруссии, Казахстана, Азербайджана;

- для международных рынков, кроме СНГ, не ниже A- по S&P или рейтингами аналогичного уровня Moody's, Fitch, A.M.Best.

Перечень типов договоров перестрахования по линиям бизнеса:

Резервная группа	Описание перестраховочной защиты
КАСКО	эксцедент убытка по событию на базе произошедших убытков
Море & Авиа	эксцедент убытка по подписанным договорам
ИмЮЛ	эксцедент убытка по событию на базе произошедших убытков пропорциональный квотный
ИмФЛ	эксцедент убытка по событию на базе произошедших убытков эксцедент убытка по риску по подписанным договорам
ДМС	пропорциональный квотный
Личное	эксцедент убытка по событию на базе произошедших убытков
Ответственность	эксцедент убытка по событию на базе произошедших убытков пропорциональный квотный эксцедент убытка по риску по подписанным договорам
ОПО	пропорциональный квотный

Оценка долей перестраховщиков в РНП (**дРНП**) производится на основе журнала договоров исходящего перестрахования.

Метод оценки непропорциональных договоров перестрахования (база – заработанная премия): аналогичен методу оценки резерва РНП.

$$дРНП(t) = \sum_i ПР_{исх_i} * \min\left(\frac{ДО_i - t}{ДО_i - ДН_i + 1}; 1\right)$$

Где  $ПР_{исх_i}$  – размер переданной исходящей премии по i-му договору перестрахования;  $ДН_i, ДО_i$  – соответственно даты начала и окончания ответственности по i-му договору перестрахования.

Метод оценки пропорциональных договоров перестрахования:

$$дРНП(t) = \sum_i \alpha_i * РНП_i(t)$$

Где  $RNP_i(t)$  – резерв РНП по группе договоров страхования, попадающих под действие  $i$ -го договора перестрахования;  $\alpha_i$  – доля  $i$ -го договора перестрахования в договоре страхования (соответствует доли перестраховщиков в соответствии с договором перестрахования).

Доля в резерве РНП обесценивается по тем перестраховщикам, по которым возмещение доли маловероятно или невозможно.

Оценка долей перестраховщиков в РЗНУ (**дрЗНУ**) принимается равной соответствующей доле в резерве РЗНУ, предоставленной Заказчиком на отчетную дату.

Оценка долей перестраховщиков в РПНУ (**дрПНУ**) для каждой резервной группы определяется как разница резерва РПНУ брутто-перестрахование и нетто-перестрахование. Для всех резервных групп кроме КАСКО, резерв РПНУ брутто-перестрахование рассчитывается на основе треугольников предъявленных убытков (ОПЛ+РЗНУ) брутто с коэффициентами развития, полученными при формировании резерва РПНУ нетто-перестрахование в разрезе каждой линии бизнеса. Выбор коэффициентов развития брутто на уровне коэффициентов развития нетто-перестрахование позволяет уменьшить влияние крупных убытков в треугольнике брутто-перестрахование. В связи с тем, что по резервной группе КАСКО уровень перестрахования считается незначительным, **дрПНУ** оценивается нулевой для указанной резервной группы.

Оценка долей перестраховщиков в ожидаемых доходах по суброгации и годным остаткам (**дрСУБР**) определяется для каждой резервной группы как разница резерва РСБУР брутто-перестрахование и нетто-перестрахование. Резерв РСБУР брутто-перестрахование рассчитывается на основе треугольников развития реализованных доходов по суброгации и годным остаткам брутто-перестрахование. Резерв РСБУР нетто-перестрахование формируется с учетом коэффициентов развития, полученных при формировании резерва РСБУР брутто-перестрахование. В связи с тем, что по резервной группе КАСКО уровень перестрахования считается незначительным, **дрСУБР** оценивается нулевой для указанной резервной группы.

### 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

Будущие доходы страховщика от поступлений по суброгации и регрессным требованиям, а также от поступления имущества и (или) его годных остатков (РСУБР) оцениваются по формуле:

$$PCYBP = PCYBP_0 + PGO_0 - DEB$$

Где  $PCYBP_0$  – оценка ожидаемых доходов страховщика от поступлений по суброгации и регрессным требованиям;  $PGO_0$  – оценка ожидаемых доходов от поступления имущества и (или) его годных остатков;  $DEB$  – сумма дебиторской задолженности по суброгации на 31.12.2020.

Данные резервы формируются только в части резервных групп «КАСКО» и «ОСАГО».

Резерв РСУБР<sub>0</sub> рассчитывается на основе треугольников развития фактически реализованных доходов от суброгации и регрессных требований. Период развития треугольников – квартал.

Выбор коэффициентов развития по резервным группам следующий:

**Резервная группа «КАСКО». Доходы по суброгации.**

Подгруппа «КАСКО ФЛ». Первый коэффициент развития выбран как отношение средней суммы предъявленных доходов во втором периоде развития по периодам 2019\_3-2020\_4 за исключением 2020\_2 к сумме предъявленных доходов по 2020\_4 кварталу. Второй коэффициент развития выбран как средний наблюдаемый по периодам 2019\_2-2020\_2 за исключением 2020\_1 квартала. Коэффициенты развития 3-11,13-16,18-24,28,29-32 выбраны как средневзвешенные за последний год. Двенадцатый коэффициент развития выбран как средневзвешенный за последние 2 года. Семнадцатый коэффициент развития выбран как фактически наблюдаемый в 2016\_3 квартале. Остальные коэффициенты развития выбраны как 1.

Подгруппа «КАСКО ЮЛ». Первый коэффициент развития выбран как отношение средней суммы предъявленных убытков по второму периоду развития по периодам 2019\_3-2020\_1 к 2020\_4. Второй и третий коэффициенты развития выбраны как фактически наблюдаемые на последней диагонали. Седьмой коэффициент развития выбран как среднее значение наблюдаемых коэффициентов в периодах 2018\_1-2018\_4. Восьмой коэффициент развития выбран как среднее значение наблюдаемых коэффициентов в периодах 2017\_4-2018\_3. Коэффициенты развития 4-6,10-21,29-32 выбраны как средневзвешенные за последний год. Коэффициенты развития 9,22-28 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Остальные коэффициенты развития выбраны как 1.

**Резервная группа «ОСАГО». Доходы по суброгации.**

Ввиду низкой базы полученной суброгации, коэффициенты развития 1,2,3 выбраны с учетом ожидания развития сумм полученной суброгации ко второму и третьему периоду развития соответственно. Четвертый коэффициент развития выбран как среднее наблюдаемое значение коэффициентов 2019\_2-2019\_4 периодов. Коэффициенты развития 5,28,29,32,33 выбраны как средневзвешенные за последние 2 года. Коэффициент развития 25 выбран как наблюдаемый по 2013\_3 периоду. Коэффициенты развития с 34 периода и далее равны 1. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.

Резерв РГО<sub>0</sub> в части резервной группы «КАСКО» рассчитывается на основе треугольников развития фактически полученных доходов по годным остаткам.

Выбор коэффициентов развития по резервным группам следующий:

### Резервная группа «КАСКО». Доходы по годным остаткам.

Ввиду низкой базы полученных годных остатков, первый коэффициент развития выбран с учетом ожидания развития сумм ко второму периоду развития. Коэффициенты развития 1-4,6-7 выбраны как средневзвешенные за 2 года. Коэффициенты развития с 10 и далее равны 1. Остальные коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.

Сумма дебиторской задолженности по суброгации (ДЕБ) уменьшается на соответствующий резерв под обесценение дебиторской задолженности по суброгации.

### 3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) – формируемый актив для целей равномерного признания аквизиционных расходов. В соответствии с учетной политикой Заказчика, отложенные аквизиционные расходы формируются только в части комиссионного вознаграждения и обязательных отчислений.

Метод оценки  $OAR_{KB\_OTCHISL}$ : аналогичен методу оценки резерва РНП.

$$OAR_{KB\_OTCHISL}(t) = \sum_i PR_i * K_{KB\_OTCHISL_i} * \min\left(\frac{DO_i - t}{DO_i - DN_i + 1}; 1\right)$$

Где  $PR_i$  – начисленная брутто-премия по договору-рisku  $i$ ;  $K_{KB\_OTCHISL_i}$  – уровень комиссионного вознаграждения и предусмотренных обязательных отчислений (по видам ОСАГО, ОПО, ОСГОП) по договору-рisku  $i$ ;  $DN_i, DO_i$  – соответственно даты начала и окончания ответственности по  $i$ -му договору-рisku.

Отложенные аквизиционные доходы (ОАД) – формируемый пассив для целей равномерного признания аквизиционных доходов. Данный пассив формируется как доля перестраховщиков в РНП, умноженная на соответствующий уровень аквизиционных доходов, который определяется договорами перестрахования.

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

Исходными данными для формирования оценки активов является форма «0420154». Актуарий также руководствовался указанием Банка России 4297-У "О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов" от 22 февраля 2017 года в части разрешенных активов, а также утвержденным Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств».

В соответствии с учетной политикой компании и нормативными документами Банка России, в бухгалтерской отчетности за 2020 представлены отложенные аквизиционные расходы только в размере расходов по комиссии и отчислениям (дополнительная часть РНП), прочие аквизиционные расходы не капитализировались.

Для целей данного актуарного заключения, оценка активов происходила умеренно консервативно с целью формирования однозначного вывода по результатам обязательного актуарного оценивания. При анализе покрытия и ликвидности используются:

- преимущественно только высоколиквидные активы, такие как: денежные средства, депозиты, акции, облигации;
- доля перестраховщиков в резервах в размере наилучшей актуарной оценки в соответствии с данным актуарным заключением.

Дополнительно активы, приведенные в балансе, не учитывались актуарием в покрытие резервов:

- в части денежных средств, депозитов, облигаций – по тем контрагентам, по которым либо отсутствовал рейтинг, либо рейтинг ниже уровня установленного Советом директоров Банка России;
- в части акций – все эмитенты, кроме эмитентов из котировального списка высшего (первого) уровня;
- в части дебиторской страховой задолженности на сумму не обесцененной просроченной дебиторской задолженности. Дополнительно произведено уменьшение дебиторской задолженности на сумму кредиторской задолженности по незавершенным расчетам по премиям.

С учетом умеренно консервативного подхода, при анализе ликвидности, активы, принимаемые в покрытие страховых резервов, были учтены по срокам:

- в части денежных средств – реализация в течение 3-х месяцев;
- в части депозитов – реализация по плановому сроку депозитов;
- в части облигаций – реализация равномерным образом в течение года, ввиду их высокой ликвидности и возможности продажи без дисконта;
- в части акций – реализация по сроку от года и более;
- дебиторская задолженность – реализация в течение полугодия.

При анализе ликвидности, страховые резервы и активы рассматриваются нетто-перестрахование и нетто-аквизиционные расходы и доходы.

Для оценки денежных потоков связанных с резервом убытков проведен анализ высвобождения резервов на базе сформированных треугольников развития убытков

(maturity-анализ). Ожидаемый поток выплат пропорциональным образом скорректирован на РСУБР, ДРУ, ДРСУБР, РРУУ, в предположении, что возмещения перестраховщиков и расходы на урегулирования убытков оплачиваются в том же периоде, что и страховые выплаты.

Для оценки денежных потоков связанных с резервами РНП и РНР произведена оценка зарабатывания премии в будущих периодах с помощью расчета РНП на будущие отчетные даты на основе журнала договоров на 31.12.2020. Отметим, что величина

$$OU_i = (РНП_{i-1} - дРНП_{i-1} - ОАР_{i-1} + ОАД_{i-1} + РНР_{i-1}) - (РНП_i - дРНП_i - ОАР_i + ОАД_i + РНР_i)$$

Представляет собой оценку окончательных убытков и расходов в i-м периоде после отчетной даты. Полученный поток окончательных убытков и расходов формирует поток соответствующих выплат и расходов на основе распределения случайной величины задержки между датой страхового события и датой оплаты убытка. Данное распределение оценено по сформированным треугольникам развития убытков.



#### 4 Результаты актуарного оценивания

##### 4.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода

По состоянию на отчетную дату 31.12.2020 актуарием оценены следующие страховые резервы:

Резервная группа	тыс. руб.	ДРЗНУ	РПНУ	ДРПНУ	РНП	ДРНП	ОАР	ОАД	РОУБР	ДРОУБР	РРУУ	РНР
31.12.2020												
КАСКО	2 909 247	-	1 588 495	-	14 393 403	4 690	5 263 082	-	980 102	-	235 053	-
Море & Авиа	937 776	288 477	88 700	2 351	834 574	292 224	45 159	263	-	-	30 932	-
ИмЮЛ	1 183 622	76 845	87 474	33 133	5 475 327	696 348	2 111 010	4 482	100 000	-	148 773	-
ИмФЛ	99 625	383	132 804	-	3 074 264	1 284	1 820 263	-	-	-	16 568	-
ДМС	200 863	-	1 154 421	-	3 635 926	16 045	539 062	-	-	-	126 967	-
Личное	433 169	-	369 430	-	12 262 249	2 868	9 535 832	-	-	-	45 987	-
Ответственность	907 174	273 521	208 461	28 299	953 366	189 044	180 835	24 232	-	-	71 958	-
ОСАГО	2 303 065	35 522	4 348 349	0	11 386 369	-	825 285	-	75 949	-	1 386 692	-
ОПО	26 569	17 668	58 778	40 012	184 117	115 001	24 262	26 450	-	-	1 070	-
	<b>9 001 110</b>	<b>692 414</b>	<b>8 036 913</b>	<b>103 794</b>	<b>52 199 594</b>	<b>1 317 503</b>	<b>20 344 789</b>	<b>55 426</b>	<b>1 156 051</b>	<b>-</b>	<b>2 063 999</b>	<b>-</b>

Изменение резервов за 2020 год, представлено ниже:

Изменение резервов за 2020 год, тыс. Руб.												
Резервная группа	рзну	дрзну	рпну	дрпну	рпн	дрпн	оар	оад	рсубр	арсубр	рруу	рнр
КАСКО	-	112 652	148 428	- 16 150	1 865 110	- 40 868	1 299 273	- 22 800	- 101 646	- 40 549	- 9 657	-
Море & Авиа	-	238 150	87 431	2 351	376 081	72 866	- 16 872	262	-	-	- 2 454	-
ИмЮЛ	-	133 279	156 221	15 456	127 219	375 097	- 219 042	3 329	100 000	-	55 679	-
ИмФЛ	-	154 162	44 304	- 5 296	- 387 953	- 597	- 263 960	-	-	-	- 6 427	-
ДМС	-	104 801	663 444	-	698 667	15 690	- 86 105	-	-	-	80 836	-
Личное	-	56 523	304 241	- 0	950 011	248	1 104 560	-	-	-	7 948	-
Ответственность	-	194 516	177 944	28 299	- 35 598	10 622	- 46 198	- 7 182	-	-	24 158	-
ОСАГО	-	102 454	508 662	- 0	- 1 718 367	-	- 244 606	-	- 140 706	-	220 360	-
ОПО	-	24 375	- 23 563	- 130	1 970	- 594	- 71	- 113	-	-	- 1 603	-
		<b>62 234</b>	<b>2 067 112</b>	<b>24 530</b>	<b>1 877 139</b>	<b>432 464</b>	<b>1 526 979</b>	<b>- 26 503</b>	<b>- 142 352</b>	<b>- 40 549</b>	<b>368 840</b>	<b>-</b>

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

Ниже представлен LAT-тест достаточности сформированных обязательств. По результатам анализа, превышение сформированных резервов над ожидаемыми будущими убытками составляет 5 323 млн. рублей.

<b>Оценка резерва неистекшего риска на 31.12.2020 в целом по компании</b>	
тыс. руб.	
<b>ИТОГО РНП на покрытие убытков нетто перестрахование</b>	<b>30 592 727</b>
в т.ч. РНП	52 199 594
в т.ч. ДРНП	1 317 503
в т.ч. ОАР	20 344 789
в т.ч. ОАД	55 426
<b>ИТОГО Ожидаемые убытки с расходами на сопровождение</b>	<b>25 269 752</b>
в т.ч. Ожидаемые убытки	22 249 523
в т.ч. Ожидаемые расходы на сопровождение	3 020 229
<b>ИТОГО РНП до обнуления</b>	<b>- 5 322 975</b>
<b>ИТОГО РНП</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31.12.2019 резерв РНП в отчетности равен нулю. Изменение резерва РНП за 2020 год равно нулю.

Показатели	Результаты по состоянию на 31.12.2019	
	В тыс. руб.	в млн руб.
Итого РНП	30 592 727	30 592,727
в т.ч. РНП	52 199 594	52 199,594
в т.ч. ДРНП	1 317 503	1 317,503
в т.ч. ОАР	20 344 789	20 344,789
в т.ч. ОАД	55 426	55,426
Итого Ожидаемые убытки с расходами на сопровождение	25 269 752	25 269,752
в т.ч. Ожидаемые убытки	22 249 523	22 249,523
в т.ч. Ожидаемые расходы на сопровождение	3 020 229	3 020,229
<b>Итого РНП до обнуления</b>	<b>- 5 322 975</b>	<b>- 5 322,975</b>
<b>Итого РНП</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

По состоянию на 31.12.2020 был проведен run-off анализ по достаточности сформированных резервов убытков. Run-off анализ резервов убытков 31.12.2019 следующий:

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2019				Развитие убытков по состоянию на 31.12.2020				Избыток (дефицит)	Избыток (дефицит) %
	Всего		В том числе		Всего	В том числе		в РПНУ (*)		
	в РЗУ	в РПНУ (*)	в РЗУ (*)	в РПНУ (*)						
КАСКО	4 395 638	2 925 685	1 469 953	4 350 432	3 792 108	533 951	24 373	45 206	1%	
Море & Авиа	621 755	620 485	1 270	844 856	507 202	337 654	0	223 101	-36%	
ИмЮЛ	963 509	1 049 932	-	934 823	586 124	425 431	76 733	28 686	3%	
ИмФЛ	322 790	239 586	83 204	337 574	299 891	36 339	1 344	14 784	-5%	
ДМС	594 032	96 062	497 971	727 757	650 946	26 767	50 043	133 724	-23%	
Личное	441 834	376 646	65 189	615 379	531 878	83 556	55	173 545	-39%	
Ответственность	539 985	504 565	35 420	640 477	258 023	367 902	14 552	100 492	-19%	
ОСАГО	6 395 391	2 208 631	4 186 760	6 438 740	4 505 416	812 242	1 121 082	43 349	-1%	
ОПО	74 632	32 433	42 200	22 427	11 986	5 590	4 851	52 205	70%	
	<b>14 349 567</b>	<b>8 054 024</b>	<b>6 295 543</b>	<b>14 912 465</b>	<b>11 143 576</b>	<b>2 629 433</b>	<b>1 139 457</b>	<b>- 562 898</b>	<b>-3.9%</b>	

(\*) РПНУ представлен до уменьшения на неразмещенные выплаты и инкассовые списания. Из РЗНУ и РПНУ в развитии убытков исключены резервы по принятому портфелю ООО «БИН-страхование» в связи с тем, что передача портфеля произошла в ноябре 2020 года.

В целом по Компании наблюдается небольшой уровень недорезервирования (-3.9%), что в целом показывает большую точность относительно прошлого 2019 года = 2.9 млрд положительного ран-офф (19.1%). Недорезервирование в 2020 году преимущественно связано с возникновением и переоценкой в РЗНУ разовых крупных старых убытков по линиям бизнеса «Море» (убыток 2011 года события, ~250 млн), «ЗК» (убыток 2016 года, ~120 млн), Ответственность (2019 год, ~150 млн); недорезервированием по ДМС в связи с длительным развитием убытков по одному каналу-партнеру; недорезервирование по Личному страхованию связано с валютной переоценкой убытков по ВЗР, а также с более длительным развитием убытков по НС. По массовым видам страхования (ОСАГО,КАСКО,ИФЛ) наблюдается высокий уровень точности (~1%).

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

По состоянию на 31.12.2020 оценена следующая сумма ожидаемых поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков:

31.12.2020 тыс. руб.		
Резервная группа	РСУБР	ДРСУБР
КАСКО	980 102	-
Море & Авиа	-	-
ИмЮЛ	100 000	-
ИмФЛ	-	-
ДМС	-	-
Личное	-	-
Ответственность	-	-
ОСАГО	75 949	-
ОПО	-	-
	<b>1 156 051</b>	<b>-</b>

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

По состоянию на 31.12.2020 актуарием оценены следующие суммы отложенных аквизиционных расходов:

31.12.2020 тыс. руб.	
Резервная группа	ОАР
КАСКО	5 263 082
Море & Авиа	45 159
ИмЮЛ	2 111 010
ИмФЛ	1 820 263
ДМС	539 062
Личное	9 535 832
Ответственность	180 835
ОСАГО	825 285
ОПО	24 262
<b>Итого</b>	<b>20 344 789</b>

#### 4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Стоимость активов, принимаемая в покрытие страховых резервов в рамках данного актуарного заключения:

тыс. руб.	В балансе ОСБУ на 31.12.2020	Стоимость активов на 31.12.2020, принятая ответственным актуарием в обеспечение страховых обязательств
Денежные средства	905 403	780 277
Депозиты	15 428 016	15 427 378
Государственные и муниципальные ценные бумаги	8 415 461	8 415 461
Акции	8 529 679	4 878 922
Облигации (за исключением государственных и ипотечных облигаций)	33 688 997	33 688 997
Доля перестраховщиков в страховых резервах (*)	3 214 336	3 214 336
Отложенные аквизиционные расходы	20 344 789	20 344 789
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования	10 297 213	6 606 210
Прочая дебиторская задолженность	1 481 619	-
Недвижимое имущество	2 890 403	-
Прочие активы	10 815 185	-
	<b>116 011 103</b>	<b>93 356 370</b>

(\*) Доля перестраховщиков в страховых резервах представлена с учетом доли перестраховщиков в ожидаемых доходах по суброгации и регрессным требованиям, а также ожидаемым доходам от реализации годных остатков. Также сумма долей уменьшена на величину отложенного аквизиционного дохода.

Из умеренно консервативных соображений, с целью формирования однозначного вывода по результатам обязательного актуарного оценивания, не принимаются следующие активы к обеспечению страховых обязательств:

- Прочие активы на сумму 10 815 млн. рублей;
- Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования в части просроченной, но не обесцененной ДЗ, кредиторской задолженности по незавершенным расчетам по премии и комиссии на сумму 3 691 млн. рублей;
- Акции на сумму 3 650 млн. рублей, которые не содержатся в котировальном списке первого (высшего) уровня;



тыс. руб.	Стоимость активов на 31.12.2020, принятая ответственным актуарием в обеспечение страховых обязательств	от 3-х месяцев		
		до 3-х месяцев	до 1 года	свыше 1 года
Денежные средства	780 277	780 277	-	-
Депозиты	15 427 378	6 099 762	8 311 359	1 016 257
Государственные и муниципальные ценные бумаги	8 415 461	-	561 650	7 853 811
Акции	4 878 922	-	-	4 878 922
Облигации (за исключением государственных и ипотечных облигаций)	33 688 997	8 422 249	25 266 748	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования	6 606 210	3 303 105	3 303 105	-
<b>Итого активы</b>	<b>69 797 244</b>	<b>18 605 393</b>	<b>37 442 862</b>	<b>13 748 989</b>
РПНУ+РЗНУ-дрПНУ-дрЗНУ+РРУУ- РСУБР+дрСУБР	17 149 763	7 615 424	4 754 497	4 779 843
РНП-дрНП-ОАР+ОАД+РНР	30 592 727	4 795 314	9 733 114	16 064 299
<b>Итого резервы</b>	<b>47 742 491</b>	<b>12 410 738</b>	<b>14 487 611</b>	<b>20 844 142</b>
Облигационный займ	3 164 955	-	3 164 955	-
<b>Итого поток от активов накопленным итогом</b>		<b>18 605 393</b>	<b>56 048 255</b>	<b>69 797 244</b>
<b>Итого поток от обязательств накопленным итогом</b>		<b>12 410 738</b>	<b>30 063 304</b>	<b>50 907 446</b>
<b>Итого превышение активов над обязательствами</b>		<b>6 194 655</b>	<b>25 984 951</b>	<b>18 889 799</b>



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

Подход в части анализа чувствительности в текущем актуарном заключении изменился относительно подхода в 2019 году только в части добавления расчета чувствительности по линии бизнеса «Море & Авиа». Для целей получения менее волатильных оценок, данная группа объединена с группой «ИмЮл».

Анализ чувствительности к выбору коэффициентов развития произведен на основе статистического моделирования по следующим этапам:

1. Производится 10 000 итераций. В каждой итерации формируются неизвестные коэффициенты развития случайным образом, производится пересчет резерва РПНУ;
2. На основе полученных статических данных по эмпирическому распределению РПНУ, оценивается параметр чувствительности (ΔРПНУ):
  - а. Для резервных групп «КАСКО», «ДМС», «ОСАГО»

$$\Delta\text{РПНУ} = \left( \frac{\text{РПНУ}_{0,9}}{\text{М}[\text{РПНУ}]} - 1 \right) * \text{РПНУ}$$

Где  $\text{РПНУ}_{0,9}$  – квантиль распределения случайной величины РПНУ на уровне 90%,  $\text{М}[\text{РПНУ}]$  – математическое ожидание случайной величины РПНУ, РПНУ – наилучшая оценка РПНУ.

- б. Для резервных групп «ИмЮЛ+Море & Авиа», «ИмФЛ», «Личное», «Ответственность»

$$\Delta\text{РПНУ} = \left( \frac{\text{М}[\text{РПНУ}] + 2 * \sqrt{\text{D}[\text{РПНУ}]}{\text{М}[\text{РПНУ}]} - 1 \right) * \text{РПНУ}$$

Где  $\text{D}[\text{РПНУ}]$  – дисперсия случайной величины РПНУ.

- с. Для резервной группы «ОПО» величина чувствительности оценивается несущественной и полагается равной нулю.

Результаты анализа чувствительности приведены в таблице:

Резервная группа	Наилучшая оценка	Чувствительность (ΔРПНУ)	Чувствительность % ( ΔРПНУ/РПНУ )
КАСКО	1 588 495	457 816	29%
ИмЮЛ + Море & Авиа	176 175	93 256	53%
ИмФЛ	132 804	132 393	100%
ДМС	1 154 421	889 368	77%
Личное	369 430	696 639	189%
Ответственность	208 461	202 251	97%
ОСАГО	4 348 349	689 485	16%
ОПО	58 778	-	0%
	<b>8 036 913</b>	<b>3 161 208</b>	<b>39%</b>

Анализ чувствительности к изменению курса валюты по отношению к рублю (USD/RUR, EUR/RUR) приводит к дополнительным обязательствам по линиям бизнеса «КАСКО», «ОСАГО» и «Личное» (в части страхования выезжающих за рубеж). По «КАСКО» и «ОСАГО» валютной инфляции подвержен только РПНУ по страхованию выезжающих за рубеж, поскольку расчеты с сервисными компаниями осуществляются в валюте, валютной инфляции подвержен РЗНУ и РПНУ. По «КАСКО» валютной инфляции подвержено 60% РПНУ – в части средней доли в убытке стоимости запчастей, по ОСАГО – 45% РПНУ.

Резервная группа	Рост курса USD/RUR (EUR/RUR)			
	Брутто резервы, тыс. руб.		Нетто резервы, тыс. руб.	
	20%	30%	20%	30%
КАСКО	155 791	233 687	155 791	233 687
ОСАГО	272 767	409 150	268 333	402 500
Личное (в части ВЗР)	5 597	8 396	5 597	8 396
<b>Итого</b>	<b>434 155</b>	<b>651 233</b>	<b>429 722</b>	<b>644 583</b>

## **5 Другие сведения, выводы и рекомендации**

### **5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания**

По итогам анализа активов и страховых резервов, выводы следующие

1. У Заказчика (Страховое акционерное общество «ВСК») достаточно активов для покрытия страховых резервов и обязательств на 31.12.2020;
2. Средний срок реализации активов меньше среднего срока реализации страховых резервов;
3. Заказчик может исполнить свои финансовые обязательства в полном объеме на 31.12.2020.

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

По результатам проведенной оценки страховых обязательств (LAT-тест) у Заказчика достаточно сформированных резервов на 31.12.2020 на покрытие будущих выплат и расходов. Превышение сформированных обязательств над ожидаемыми будущими выплатами и расходами составляет 5 323 млн. рублей. Соответственно резерв РНР не формируется на 31.12.2020.

Заказчик в полном размере отразил в бухгалтерской отчетности на 31.12.2020 страховые резервы, оцененные в данном актуарном заключении.

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

События, которые могут оказать существенное влияние на оценку страховых обязательств, следующие:

- ускорение инфляции может привести к росту страховых выплат по КАСКО и личному страхованию в части выезжающих за рубеж;
- задержки в получении счетов от ЛПУ и партнеров по линии бизнеса ДМС;
- риск увеличения среднего убытка, вследствие периодического пересчета справочника стоимостей в рамках единой методики расчета ущерба, а также в связи с введением натурального возмещения (в части резервной группы ОСАГО);
- риск увеличения уровня мошенничества преимущественно в моторных видах страхования в связи с неблагоприятной экономической ситуацией, в том числе из-за пандемии;
- ужесточение санкций ЕС и США может осложнить получение возмещения от зарубежных перестраховщиков в случае наступления страховых событий по рискам, которые могут трактоваться как попадающие под санкции;

- риск увеличения развития убытков по видам страхования с длительным сроком урегулирования – например, в части профессиональной ответственности арбитражных управляющих.

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

В связи с существенным превышением высоколиквидных активов над страховыми резервами, риск неисполнения обязательств оценивается актуарием как минимальный.

Дополнительное снижение рисков может быть осуществлено за счет:

- большей автоматизации внутренних процессов компании (сведение к минимуму человеческого фактора);
- улучшения системы внутреннего контроля процессов компании.

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

Повысить качество исходной аналитической информации в БД компании с целью построения более точных актуарных моделей.

В связи с сокращением сроков подготовки отчетности, обеспечить большую автоматизацию внутренних процессов компании.

Изменение состава резервов и методов актуарного оценивания не требуется.

Изменение тарифной и перестраховочной политик не требуется.

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

Актуарное заключение за 2019 год содержало следующие рекомендации:

«Повысить качество исходной аналитической информации в БД компании с целью построения более точных актуарных моделей» - рекомендация выполнена частично.

«В связи с сокращением сроков подготовки отчетности, обеспечить большую автоматизацию внутренних процессов компании» - рекомендация выполнена частично.

2020 год

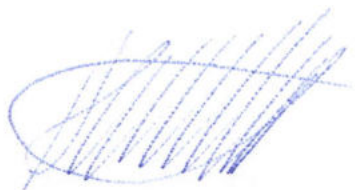
Заключено:

Стратегия актуарной компании "РСК"

Ответственный актуарий:

Суворов Андрей Сергеевич

Ответственный актуарий



А.С. Суворов

01.03.2021

Москва, 2021 г.

