АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

за 2021 год

Объект обязательного актуарного оценивания:

Страховое Акционерное Общество "Медэкспресс"

Ответственный актуарий: Зайцев М.Б.

Санкт-Петербург

2022

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

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

Ответственный актуарий - Зайцев Максим Борисович.

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

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

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

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

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Основание для осуществления актуарной деятельности: трудовой договор.

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

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Страховое Акционерное Общество «Медэкспресс» (САО «Медэкспресс»).

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

№0141

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7803025365

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1037843040465

2.5. Место нахождения

191186 г. Санкт-Петербург, улица Гороховая, дом 14/26.

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

Страховая деятельность осуществляется Обществом на основании лицензий ЦБ РФ:

1. СЛ № 0141 – добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.
   Дата выдачи: 21.09.2015 года.

   Срок действия: бессрочная.

   Данная лицензия позволяет осуществлять следующие виды страхования:

   - Страхование от несчастных случаев и болезней;
   - Медицинское страхование.
2. СИ № 0141 – добровольное имущественное страхование.
   Дата выдачи: 21.09.2015 года.
   Срок действия: бессрочная.
   Данная лицензия позволяет осуществлять следующие виды страхования:
   - Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);
   - Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования, средств железнодорожного транспорта;
   - Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств;
   - Страхование грузов;
   - Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
   - Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам.
3. ОС № 0141-03 - обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.
   Дата выдачи: 21.09.2015 года.
   Срок действия: бессрочная.
   Данная лицензия позволяет осуществлять следующие виды страхования:
   - Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

Актуарное оценивание проведено на дату 31.12.2021.

Дата составления актуарного заключения: 28.02.2022.

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

Обязательное актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными документами:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденным Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованным Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938.

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденным Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованным Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659.

- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. “О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации».

- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

- Указанием Банка России от 19.01.2015 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Информационным сообщением «Об Указании Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по

итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Указанием Банка России от 15.03.2015 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

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

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

Информация, полученная от Общества, в виде ответов на запросы, разъяснений на интервью с руководителями Общества, сотрудниками экономических служб и бухгалтерии, специалистами по подготовке информации, андеррайтерами по видам страхования и перестрахованию, специалистами по урегулированию убытков.

В частности, Ответственный актуарий получил информацию от сотрудников и представителей Общества:

- о процессе подготовки данных для расчета страховых резервов, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат.

- о влиянии пандемии коронавирусной инфекции и карантинного периода на продажи Общества, на изменения условий по договорам страхования, на изменение процесса и длительности урегулирования убытков, на изменение среднего убытка по сегментам, на наличие «отложенного спроса» на медицинские услуги в рамках условий договоров страхования ДМС, на увеличение интенсивности обращаемости за медицинскими услугами после окончания/ослабления карантинного периода.

- о причинах изменения структуры по портфелю ОСАГО в 2021 году.

- о трендах в изменениях динамики нулевых требований.

- об изменениях в тарифной политике. - о практике урегулирования убытков, в том числе принципах установления стандартного резерва. - о принципе работы со списаниями инкассо. - о методах отражения расходов по урегулированию убытков и административных расходов. - об особенностях действующей программы перестрахования и планируемом изменении перестраховочной программы на 2022 год. - о результатах контрольных процедур Общества в части анализа обременения и обесценения активов. - Пояснения специалистов Общества по учету стоимости в соответствии с 710п. - Прочие сведения важные для понимания финансового положения и бизнеса Общества.
Положение о расчете страховых резервов, действующее на отчетную дату.
Программы перестрахования, действующих на отчетную дату.
Учетная политика, действующая на отчетную дату.
Журналы учета договоров прямого страхования за период с 2016 года по отчетную дату.
Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 2017 года по отчетную дату.
Информация о распределении доли перестраховщика в резервах по перестраховщикам.
Журналы учета выплат за 2017-2021 годы.
Журналы учета доли перестраховщика в выплатах за 2017-2021 годы.
Регистр РЗНУ и доли РЗНУ на отчетную дату.
Расчетные файлы страховых резервов в части РНП с 2017 по 2021 год на ежегодной основе
Информация о расходах, связанных с обеспечением деятельности за 2021 год (предоставлено в виде ОСВ).
Информация о финансовом результате по прямому возмещению - убытков за 2021 год была получена на основе данных ОСВ счета второго порядка 71417 «Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни» и 71418 «Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни» по следующим символам ОФР: 19301 - Положительная разница по прямому возмещению убытков страховщика потерпевшего.

29301 - Отрицательная разница по прямому возмещению убытков страховщика потерпевшего. 29302 - Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков (судебные расходы по актам ПВУ). 29302 - Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков (услуги представителя по актам ПВУ). 29302 - Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков (экспертные расходы по актам ПВУ).
Информация о расходах на урегулирование убытков за 2021 год, в том числе информация о прямых расходах, судебных и косвенных, (предоставлено в виде ОСВ счета второго порядка 71410 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование»).
Журналы учета суброгаций по резервной группе «Наземный транспорт» за 2017-2021 года.
Информация о дебиторской задолженности по суброгациям по резервной группе «Наземный транспорт» (предоставлено в виде ОСВ счета второго порядка 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям»)
Журналы по периодам использования для резервной группы ОСАГО с 2017 по 2021 года
Журнал резерва заявленных, но неурегулированных убытков по обязательному страхованию автогражданской ответственности (далее – ОСАГО) на 31.12.2021 с разбивкой заявленных убытков на: - заявленные в рамках прямого возмещения убытков (далее – ПВУ) и напрямую Обществу - типы причиненного ущерба (ущерб жизни и здоровью потерпевшего и ущерб имуществу потерпевшего) - по сегменту продаж договора – электронные полисы (Е-Гарант и Е-ОСАГО) и бумажные полисы (бланки строгой отчетности – далее БСО).
Журналы учета оплаченных убытков по договорам страхования ОСАГО за 2016 – 2021 года с разбивкой убытков: - на урегулированные в рамках ПВУ и самостоятельно; - по типу причиненного ущерба (ущерб жизни и здоровью потерпевшего и ущерб имуществу потерпевшего); - по сегменту продаж договора – электронные полисы (Е-Гарант и Е-ОСАГО) и бумажные полисы (БСО).
Расчетные файлы по анализу аквизиционных расходов, использованных для оценки отложенных аквизиционных расходов на отчетную дату.
Журналы учета исходящего ПВУ по нулевым требованиям за 2017 – 2021 года.
Треугольники развития оплаченных убытков на по всем резервным группам.

- По резервной группе ДМС - треугольник с детализацией по месяцам наступления страхового случая за период с 01.01.2019 по 31.12.2020. - По резервной группе ОСАГО - треугольники по типу заявленного убытка (рамках прямого возмещения убытков (далее – ПВУ) и Не ПВУ) с детализацией по кварталам наступления страхового случая за период с 01.01.2016 по 31.12.2020. - Треугольники по портфелю Альянс: треугольники «ранний» по убыткам за период с 01.07.2007 по 30.06.2012, треугольник «поздний» по убыткам за период с 01.07.2012 по 30.06.2017. - Для всех остальных резервных групп – треугольники с детализацией по кварталам наступления страхового случая за период с 01.01.2016 по 31.12.2020.
Треугольники развития поступлений по суброгациям и регрессам по резервной группе «Наземный транспорт» с детализацией по кварталам наступления страхового случая за период с 01.01.2016 по 31.12.2020.
Треугольники развития оплаченных убытков по исходящему ПВУ по нулевым требованиям с детализацией по кварталам наступления страхового случая за период с 01.01.2016 по 31.12.2020.
Расчет заработанной премии за период с 01.01.2017 по 31.12.2021 (для ОСАГО – с 01.01.2016) с соответствующими данными по РНП и подписанной премии с поквартальной детализацией (для резервной группы ДМС – с помесячной детализацией).
Аудиторское заключение за отчетный год.
Отчетность ОСБУ в Excel на отчетную дату с примечаниями: в т.ч. формы 0420125 (Баланс); 0420126 (Отчет о прибылях и убытках), примечания к нему, а также форма 0420154.
Отчет об оценке №338/21 от 31.12.2021 ООО "ЭВЕРЕСТ КОНСАЛТИНГ «Об определении рыночной стоимости объектов недвижимости, принадлежащих САО «Медэкспресс», для целей принятия управленческих решений в части учета и отражения основных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности».
Оборотно-сальдовая ведомость по счетам 48003 на 31 декабря 2021 года. С расшифровкой контрагентов физических и юридических лиц и прогнозом Общества относительно реальности получения указанной дебиторской задолженности.
Иные оборотно-сальдовые ведомости по отдельным счетам порядка бухгалтерского учета за 2016 – 2021 года год с различной степенью детализации данных.
Информация о результатах инвестирования активов, принимаемых в покрытие страховых резервов по итогам 2021 года (предоставлено в виде ОСВ, используется для проведения анализа адекватности страховых резервов): - Процентные доходы от активов; - Доходы и расходы по операциям с приобретенными долговыми бумагами; - Доходы и расходы по операциям с иностранной валютой.

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

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

Ответственным актуарием изучена и принята к сведению учетная политика Общества во всех существенных для проведения обязательного актуарного оценивания направлениях.

Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» изучена предоставленная информация на предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости.

В частности, Ответственным актуарием проведены следующие контрольные сверки:

- Журналы учета договоров по прямому страхованию и исходящему перестрахованию в части страховых премий за 2017 - 2021 года сверялись с ОСВ счетов второго порядка 71403 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» по соответствующим символам отчета о финансовом результате (далее – символ ОФР), расшифрованным по линиям бизнеса. Журналы учета договоров по прямому страхованию за 2016 год были сверены с ОСВ старого плана счетов по счетам 92.1 – «Страховые премии (взносы) по договорам страхования (основным)», 22.5 – «Возврат страховых премий (взносов) и выкупные суммы», 91.2 «Прочие расходы» (по символу - Списание задолженности по премии (прямое страхование)). Существенных расхождений данных в этих Журналах за указанный период с данными бухгалтерского учета выявлено не было.

- Журналы учета договоров по прямому страхованию ОСАГО по периодам использования в части страховых премий за 2017 - 2021 года сверялись с ОСВ счетов второго порядка 71403 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» по соответствующим символам ОФР кроме символа 22107 – «Расходы по расторжениям договоров». Существенных расхождений данных в этих Журналах за указанный период с данными бухгалтерского учета выявлено не было.

- Журналы учета договоров по прямому страхованию и исходящему перестрахованию за 2020 - 2021 года в части начисленного комиссионного вознаграждения сверялись с ОСВ счетов второго порядка 71413 «Доходы по ведению страховых операций по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» и 71414 «Расходы по ведению страховых операций по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» по соответствующим символам ОФР, расшифрованным по линиям бизнеса. Расхождений данных в этих Журналах за указанный период с данными бухгалтерского учета выявлено не было.

- Данные регистра РЗНУ и доли РЗНУ на отчетную дату были сопоставлены с ОСВ счета второго порядка 33201 - «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков» и 34101 – «Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков по договорам страхования и перестрахования». Расхождений выявлено не было.

- Журналы оплаченных убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию за 2017 - 2021 года сверены с ОСВ счетов второго порядка 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» и 71410 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» по следующим символам ОФР, расшифрованным по линиям бизнеса:

25101 - Выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни
25103 - Выплаты по решению суда по договорам страхования иного, чем страхование жизни
15101 - Доля перестраховщика в выплатах по договорам страхования (сострахования)

Существенных расхождений в журналах оплаченных убытков выявлено не было.

- На основе полученных данных из журналов учета оплаченных убытков за 2017 – 2021 года были построены треугольники развития оплаченных убытков по всем резервным группам. Полученные треугольники были сопоставлены с треугольниками на 31.12.2020. Зафиксированы незначительные разницы по резервной группе ДМС. Данные различия не являются существенными, поэтому коррекции в треугольник развития оплаченных убытков не вносились. По треугольникам остальных резервных групп различия не зафиксированы.

- Журналы оплаченных убытков по прямому страхованию по ОСАГО за 2017 - 2021 года сверены с ОСВ счетов второго порядка 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» и 71410 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» по следующим символам ОФР. За 2016 год данные сверены с ОСВ старого плана по счету 22.01 «Страховые выплаты по договорам страхования (основным)».

- Анализ ОСВ счета второго порядка 48030 «Корректировка незавершенных расчетов по операциям страхования и перестрахования» позволяет сделать вывод об отсутствии на 31.12.2021 года нераспознанных списаний по инкассо.

- Журналы нулевых требований по ПВУ за 2017 - 2021 года сверены с ОСВ счета второго порядка 48031 «Расчеты по прямому возмещению убытков с потерпевшими». Разница несущественна/отсутствует.

На основе полученных данных из журналов учета исходящего ПВУ по нулевым требованиям за 2017 – 2021 года был построен треугольник развития. Полученный треугольник были сопоставлен с предоставленным Обществом треугольником. Различия между треугольниками не были зафиксированы.

Проверка полученного от Общества расчета заработанной премии с поквартальной детализацией. За 2017 – 2021 года данные в части РНП был сверены с ОСВ счета второго порядка 33101 «Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни», в части подписанной премии - ОСВ счетов второго порядка 71403 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» по соответствующим символам ОФР. Данные за 2016 год в части РНП были сопоставлены с внутренней отчетностью Общества по МСФО, данные в части подписанной премии – с ОСВ старого плана по счетам 92.1 – «Страховые премии (взносы) по договорам страхования (основным)», 22.5 – «Возврат страховых премий (взносов) и выкупные суммы», 91.2 «Прочие расходы» (по символу - Списание задолженности по премии (прямое страхование). Существенных различий не было обнаружено, поэтому коррекции в данные по заработанной премии не вносились.

- Расходы по урегулированию убытков за 2021 год были получены на основе данных ОСВ счета второго порядка 71410 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» по соответствующим символам ОФР, расшифрованным по линиям бизнеса. Ответственным Актуарием отмечено, что Обществом не были включены данные по символам ОФР - 25201 – «Премия. Расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков (не принимаемые к НУ)» и 25202 - «Отчисления по премии. Расходы на отчисления в гос. внебюджетные фонды с зп работников, занятых в урегулировании убытков (не принимаемые к НУ)». Расхождения незначительны;

- Аквизиционные расходы (кроме комиссионных расходов) были получены в виде регистров с расчетами по сдельной расценке, процентам от продаж и налогам на комиссию физических лиц. Полученные данные были сверены с ОСВ счета второго порядка 71414 «Расходы по ведению страховых операций по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто-перестрахование» по следующим символам ОФР, расшифрованным по линиям бизнеса:

27104 - Сдельная расценка. Расходы на оплату труда работников, занятых заключением договоров по страхованию иному, чем страхование жизни
27105 - Отчисления по сдельной расценке. Расходы на страх. взносы в гос. внебюдж. фонды с заработной платы работников, занятых заключением дог. страх-я

27105 - Отчисления по комиссии. Расходы на страх. взносы в гос. внебюдж. фонды с заработной платы работников, занятых заключением договоров страхования

- Журналы полученных суброгаций и регрессов за 2017 - 2021 года были сверены с ОСВ счета второго порядка 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям». Ответственным Актуарием были зафиксированы незначительные разницы между ОСВ и журналами в 2017 году – на сумму 96 тыс. руб., в 2018 году – на сумму 32 тыс. руб. Ответственный актуарий отмечает, что данная разница не является материальной и не имеет существенного влияния на итоговую оценку будущих поступлений по суброгациям и регрессам.

- На основе полученных данных из журналов учета суброгаций за 2017 - 2021 года был построен треугольник развития. Полученный треугольник были сопоставлен с треугольником на 31.12.2020. Различия между треугольниками не были зафиксированы.

- Дебиторская задолженность по суброгациям по резервной группе «Наземный транспорт» взята из ОСВ второго порядка 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям» на 31.12.2021.

Таким образом, данные, используемые для оценки:

- полные;
- внутренне непротиворечивые (влияние указанных выше, обнаруженных при контрольных сверках разниц на оценку резервов нематериально с точки зрения точности оценок, которые могут быть получены);
- разумным образом сгруппированные и сегментированные;
- доступные с учетом и без учета перестрахования;
- структурированные по кварталам страховых событий и по кварталам развития в достаточной степени.

Иными словами, исходные данные обладают необходимой точностью и полнотой для оценки резервов.

Сверки журналов и иных указанных бухгалтерских документов с первичными документами Ответственный актуарий не осуществлял, и ответственность за соответствие журналов и форм отчетности первичным документам полностью лежит на руководстве Общества.

С учетом вероятного разброса наилучших актуарных оценок в зависимости от выбранной методологии и предпосылок, с учетом проведенного анализа чувствительности, незначительности отклонений исходных данных журналов и иных источников от значений бухгалтерского учета, описанные контрольные процедуры не выявили фактов, способных повлиять на выводы настоящего актуарного заключения. Таким образом Ответственный актуарий может констатировать наличие данных, которые являются внутренне непротиворечивыми, обладают точностью и полнотой, достаточной для оценки резервов с учетом вышеуказанных допущений.

Оценка страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов, указанная в отчетности Общества, подтверждена Ответственным актуарием (с оговорками, указанными выше в части объекта и предмета сверок исходных данных). В части иных показателей для целей актуарного заключения Ответственным актуарием использована информация об активах и обязательствах (в том числе по срокам погашения прочих активов и обязательств), предоставленная Обществом в составе отчетности, подтвержденной независимым аудитом. Ответственным актуарием проведен общий анализ состава активов и обязательств в представленных формах, но аудит оценок в финансовой отчетности Общества Ответственным актуариев не проводился, в том числе не проводились сверки с реальными договорами, выписками со счетов банков, проверки адекватности оценки дебиторской задолженности, оценки недвижимости, ценных бумаг и т.д. Соответственно Ответственный актуарий не принимает на себя ответственность за адекватность оценок активов и обязательств в отчетности Общества кроме оценок страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов, указанных в форме 0420125 отчетности Общества (совпадает с оценками, данными в актуарном заключении). Ответственный актуарий не принимает на себя ответственность за ошибки Общества, допущенные при составлении форм отчетности.

Информация об наличии обременений активов (технических - подробнее в пункте 3.11.) и о проведенных Обществом процедурах по контролю обесценения активов приняты Ответственным актуарием к сведению на основании данных отчетности, аудиторского заключения, а также комментариев Общества.

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

В Обществе исторически производится распределение договоров страхования по резервным группам, указанным ниже.

Резервные группы	Виды страхования
ДМС	Добровольное медицинское страхование
ОСАГО	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств
Страхование от НС	Страхование от несчастных случаев и болезней
Наземный транспорт	Страхование наземного транспорта

Резервные группы	Виды страхования
ДМС	Добровольное медицинское страхование
ОСАГО	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств
Имущество	Страхование имущества физических лиц, Страхование имущества юридических лиц, Страхование других видов имущества
Грузы	Страхование грузов
Ответственность	Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, Страхование гражданской ответственности юридических и физических лиц, Страхование других видов ответственности
Путешествующие	Страхование приезжающих в РФ (визит), Страхование выезжающих за рубеж

Все таблицы по резервным группам приведены в соответствии с указанным разделением, однако одновременно Ответственный актуарий обращает внимание на то, что для целей расчета РПНУ:

- резервная группа «ОСАГО» разбивается дополнительно (подробная информация в разделе 3.6.);
- резервные группы «Имущество», «Грузы» агрегируются.

Исходя из данного дополнения, указанная сегментация представляется Ответственному актуарию отвечающей требованиям стандартам профессиональной деятельности с точки зрения компромисса между статистической репрезентативностью группы и принципа обеспечения однородности рассматриваемых рисков и процессов развития состоявшихся убытков.

Заработанная премия за 4 квартала, предшествующих отчетной дате (тыс. руб.)	**2019q4**	**2020q4**	**2021q4**
ДМС	829 298	823 162	845 472
ОСАГО	49 156	31 619	32 226
Страхование от НС	13 171	15 926	20 146
Наземный транспорт	26 450	23 964	23 147
Имущество	5 655	5 522	5 942
Грузы	1 319	594	21
Ответственность	790	729	634
Путешествующие	13 820	8 615	6 814
Итого	**939 659**	**910 131**	**934 402**

Из приведенной таблицы видно, что основной резервной группой Общества является ДМС. Значительно меньшую долю заработанной премии занимают ОСАГО, Страхование от НС, Наземный транспорт.

В части ДМС и ОСАГО и Страхование от НС наблюдается некоторый рост заработанной премии в 2021 году относительно 2020. При этом по ДМС и ОСАГО наблюдается падение в 2020 относительно 2019.

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

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

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

Резерв незаработанной премии (далее РНП).

На 31.12.2021 Общество не проводило доначисление страховой премии в связи с потенциально поздней подачей документов в силу отсутствия материальных начислений страховой премии в период, следующий за датой начала ответственности.

РНП оценивается подоговорно методом «pro rate temporis» от полной премии на основании предпосылки о равномерном распределении риска по всему сроку действия договора. При расчете резерва РНП по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, заключенному с учетом сезонного использования транспортного средства, периодом несения ответственности считается период (периоды) использования транспортного средства, а неистекшим на отчетную дату периодом несения ответственности - неистекший период (периоды) использования транспортного средства.

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

Для анализа полноты данных, использованных при расчете РНП на 31.12.2021, был проведен расчет РНП по данным, содержащимся в Журналах учета договоров по прямому страхованию. Результаты расчета на основе Журнала учета договоров, были сопоставлены

с результатами аналогичного расчета в регистре РНП. Отдельно для резервной группы ОСАГО была проведена сверка расчета в регистре РНП на 31.12.2021 с учетом данных регистра полисов ОСАГО по периодам действия. Существенных разниц в расчете обнаружено не было.

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

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого убытка определяется подразделением урегулирования убытков Общества на основании документальной, экспертной оценки размера страховых обязательств. При отсутствии информации об обстоятельствах страхового случая, позволяющей определить размер убытка, величина заявленного убытка определяется исходя из установленного и утвержденного документально в Обществе стандартного (среднего) резерва, дифференцированного по отдельным видам страхования и/или рискам и/или видам ущерба.

Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки заявленного, но не урегулированного убытка по каждому индивидуальному убытку. Также резерв заявленных, но не урегулированных убытков, сформированный Обществом, не подлежал актуарной корректировке напрямую. Однако потенциал развития заявленных, но не урегулированных убытков учитывался при оценке РПНУ.

Для расчета РПНУ был применен следующий общий алгоритм:

- анализируется информация нестатистического характера, собранная на основе интервью, проведенного Ответственным актуарием со специалистами Общества, а также общедоступная информация, например, о влиянии пандемии коронавирусной инфекции или об инфляционных процессах.

- анализируются имеющиеся в распоряжении данные на предмет однородности и достаточности портфеля. В случае необходимости вводятся дополнительные предпосылки по объединению/разъединению резервных групп и/или привлечению дополнительной внешней статистики.

- определяется требуемая длина статистики, в частности для понимания необходимости привлечения статистики по давним периодам событий в силу длительного периода урегулирования и/или в силу флуктуативности имеющихся в распоряжении данных.

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

- исследуется вопрос базы убытков: оплаченных или состоявшихся (сумма оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных), в рублях или в иностранной валюте, в денежных единицах или в количестве, в квартальной или годовой группировке данных.

- проводится ретроспективный анализ резервов убытков, и выявляются факторы, повлиявшие на результат.

- выясняется методология расчета РПНУ на предыдущую отчетную дату.

- определяется закономерность размера угловой ячейки, чувствительность результата к угловой ячейке и вводится предпосылка о доверии к ее размеру.

- вводится предпосылка о коэффициентах развития на основе анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития (строятся тренды, анализируется флуктуативность коэффициентов, коэффициенты развития сравниваются с историческими, особое внимание уделяется хвостовым коэффициентам развития). Помимо непосредственно анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития учитываются результаты расчета на основе кумулятивных, средних и взвешенных коэффициентов развития - для анализа трендов и флуктуативности коэффициентов.

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

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

Данный алгоритм применяется в несколько итераций.

В качестве меры экспозиции использовалась заработанная премия. В ситуации, когда размер заявленных, но неурегулированных убытков, произошедших в любом из исследуемых кварталов наступления страхового случая, превышает величину расчетного резерва убытков, резерв убытков приравнивается к величине заявленных, но неурегулированных убытков.

Группа ДМС.

Учитывая нетривиальность развития убыточности в 2020-2021 году по ДМС, Ответственный актуарий для анализа данного вида страхования провел сравнение

ежемесячной убыточности 2019-2021 по годам, и условно разделил 2020-2021 год на несколько частей:

- январь-март 2020: период обычного развития портфеля с характерным сезонным отклонением убыточности от средних показателей.

- апрель-июль 2020: период строгого карантина, приведшего к значительному снижению убыточности относительно характерной для данного сезона.

- сентябрь-декабрь 2020: посткарантинный период более высоких значений убыточности относительно характерных для данного сезона в связи реализацией отложенного спроса на медицинские услуги.

- весь 2021 год: период более высоких значений убыточности, чем в соответствующие периоды 2019 и 2020 годы, вызванных диспропорцией между существенным ростом убытка на одного застрахованного и незначительным ростом средней премии на одного застрахованного по договорам, заключенным во второй половине 2020 и в 2021 году.

Помимо нестабильного характера показателя убыточности (даже с учетом ярко выраженной сезонности), индивидуальные коэффициенты развития также имеют нестабильную динамику и существенно отличаются от наблюдаемых в предыдущие годы.

Данные наблюдения приводят к выводу о не оптимальности применения классических моделей выбора коэффициентов развития и оценок убыточности (кумулятивные, усредненные по всем периодам и т.п.).

В связи с этими наблюдениями Ответственный актуарий выбрал следующие подходы к оценке РПНУ:

- учитывая явную сезонность данного вида страхования, высокую скорость урегулирования, достаточный объем портфеля, Ответственный актуарий выбрал месячную гранулированность данных и статистику с июля 2019 года.

- учитывая однозначный рост индивидуальных коэффициентов первых двух коэффициентов развития в течение всего 2021 года, Ответственный актуарий в качестве оценок коэффициентов 1-2 периодов развития принял экстраполированные значения индивидуальных коэффициентов развития, что значительно превышает значение кумулятивного или усредненных коэффициентов даже с 2020 года.

- учитывая меньшую, но все же присутствующую динамику индивидуальных коэффициентов развития 3-6 периодов развития, Ответственным актуарием были выбраны значения коэффициентов развития как средневзвешенные среди 8-ми последних индивидуальных коэффициентов развития.

- учитывая отсутствие значимой динамики индивидуальных коэффициентов 7 и последующих периодов, Ответственный актуарий в качестве коэффициентов развития выбрал степенную аппроксимацию кумулятивных коэффициентов развития.

- учитывая очевидную разницу в убыточности разных месяцев, а также достаточность портфеля по каждому месяцу, Ответственный актуарий применил метод цепной лестницы ко всем месяцам страхового случая кроме последнего.

- учитывая, что согласно значению первого фактора задержки, доля уже осуществленных выплат в конечной сумме убытка по страховым случаям последнего месяца невелика и не может являться значимым индикатором убыточности, а также учитывая сезонность ДМС, Ответственный актуарий использовал метод Бенхьюттера-Фергюсона и в качестве ожидаемого значения убыточности последнего месяца использовал оценку убыточности аналогичного месяца прошлого года с применением дополнительного коэффициента, отражающего динамику убыточности сентября-ноября 2021 года относительно аналогичного периода 2020 года. С точки зрения Ответственного актуария такой подход допустим, исходя из того, что влияние на убыточность декабря 2020 года как периода строгого карантина, так и периода «отложенного спроса» представляется минимальным.

В качестве альтернативных методов Ответственный актуарий использовал: метод цепной лестницы (модифицированный метод цепной лестницы), метод Бенхьюттера-Фергюсона, Кейп-Код, аддитивный (на основе независимости нормированных приращений убытка от года события), метод Бенктандера, но вместе с тем, Ответственный актуарий должен отметить, что влияние самого метода уступает влиянию фактора выбора значений коэффициентов развития и ожидаемой оценки убыточности.

Ответственный актуарий проанализировал инфляционную динамику фактических выплат портфеля ДМС и опубликованного Росстатом индекса потребительских цен (ИПЦ), узнал об оценках инфляционных ожиданий по портфелям компаний группы Альянс в других странах, и пришел к необходимости отражения фактора ускорения инфляции (коэффициента экстра-инфляции) при расчете РПНУ.

Помимо части поправки на инфляцию, которая отражает регулярную инфляцию, наблюдаемую в последние периоды, и которая «заложена» в коэффициентах развития, Ответственный актуарий включил в расчет РПНУ дополнительную внешнюю корректировку на экстра-инфляцию (которую, предположительно, не отражает статистика). Примененная оценка экстра-инфляции сделана на основе индекса потребительских цен (далее ИПЦ) в части непродовольственных товаров и услуг следующий образом: значение ИПЦ последних кварталов экстраполировано на 2022 год и найдено отношение экстраполированного значения к значению ИПЦ последних кварталов 2021 года (учтенных в треугольнике). Выбор ИПЦ в части непродовольственных товаров и услуг сделан в силу того, что с одной стороны в Обществе нет такого объема портфелей, по которым мог бы быть выведен специфический коэффициент экстра-инфляции для каждой линии, и с другой стороны Общество сделало аналогичную оценку по портфелю ДМС (определяющего 90% портфеля Общества) и несмотря на значительные флуктуации фактического ценового коэффициента и некоторые

предпосылки, которые пришлось из-за этого вводить, Общество пришло к выводу о том, что ИПЦ может быть использован как именно коэффициент экстра-инфляции (не самой инфляции). Также Общество обращает внимание, что везде, где позволяет достаточность статистики и незначительность флуктуаций, Общество при определении оценок коэффициентов развития использует данные последних периодов, в том числе для максимального отражения последних инфляционных тенденций.

В Таблице «Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)» демонстрируется рост резервов убытков Общества по ДМС с коррекцией на рост заработанной премии. Причина роста отношения резервов убытков к заработанной премии в 2021 году состоит в росте убыточности последних месяцев 2021 года относительно последних месяцев 2020. Причина роста резервов убытков в 2020 году относительно 2019 состоит в первую очередь в смещении обращаемости за медицинской помощью со 2-го квартала в 3-4 квартал 2020 года в силу ожиданий «отложенного спроса» на медицинские услуги и, соответственно роста убыточности сентября-декабря 2020 относительно сентября-декабря 2019.

Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)	**2019q4**	**2020q4**	**2021q4**
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	829 298	823 162	845 472
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	15 427	13 367	19 851
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	45 307	73 760	83 118
РЗНУ/ЗП	1,90%	1,60%	2,30%
РПНУ/ЗП	5,50%	9,00%	9,80%
(РЗНУ+РПНУ)/ЗП	7,40%	10,60%	12,10%

Группа ОСАГО.

Для адекватного резервирования по ОСАГО необходимо учесть ряд внешних и внутренних факторов:

1. Фактор пандемии, в том числе фактор периода наиболее жесткого карантина апрель-июль 2020. В частности, при определении коэффициентов развития и убыточности, применяемых на отчетную дату, Ответственный актуарий с осторожностью подходит к любому усреднению оценок убыточности и принятию во внимание индивидуальных коэффициентов развития, относящихся к периоду карантина.

2. Фактор инфляции и экстра-инфляции. Периодическое изменения справочников средней стоимости запасных частей, материалов и нормо-часа работ при определении размера расходов на восстановительный ремонт в отношении поврежденного транспортного средства, принятые президиумом РСА. Для понимания данного фактора Ответственный актуарий проводит мониторинг изменения средней величины убытков по сегментам,

анализируя фактор эктра-инфляции. Учет данного фактора в расчете РПНУ проведен по аналогии с ДМС.

3. Фактор либерализации тарифов. Начиная с августа 2020 года страховщикам предоставлена возможность регулировать базовую ставку по полисам в зависимости от факторов, которые они считают значимыми. Также был расширен ценовой коридор, в рамках которого может быть установлена базовая ставка. Для понимания данного фактора Ответственный актуарий проводит мониторинг изменения структуры портфеля и средней премии, учитывая это при выборе структуры треугольников.

4. Фактор принятия портфеля Обществом от АО СК «Альянс» в конце 2016 года. В принятом Обществом портфеле по ОСАГО действие последнего договора страхования закончилось в третьем квартале 2017 года, и выплаты за последующий период до отчетной даты производились по убыткам, произошедшим в основном в 2011-2015 годах. Несмотря на это, поскольку некоторые не отраженные в резерве заявленных, но не урегулированных убытков выплаты производятся до сих пор, Общество считает обязательства по принятому портфелю не исчерпанными и оценивает величину РПНУ по данному портфелю. Исходя из этого факта, а также факта, что принятый портфель отличается по структуре от портфеля полисов, проданных Обществом, исторически Общество оценивает принятый портфель отдельно от портфеля проданных полисов Обществом, разбивая с целью оценки РПНУ период наступления страхового случая на более ранний и более поздний период:

- 2007Q3-2012Q2 (сегмент: Альянс Поздний);
- 2012Q3-2017Q2 (сегмент: Альянс Ранний).

Совокупная оценка РПНУ по обоим сегментам составила 410 тыс. рублей, что в целом соответствует длительности периода, прошедшего с даты окончания ответственности по переданному портфеля.

5. Е-ОСАГО и Е-Гарант как внутренний фактор изменения структуры (частично обусловлен влиянием пандемии на рынок в целом). Действительно, в 2021 году произошло заметное изменение структуры заработанной премии по ОСАГО в Обществе. Размер заработанной премии по традиционным продажам БСО стабилизировался на уровне около 2 млн. рублей в месяц, но продажи Е-ОСАГО и Е-Гарант выросли в портфеле в абсолютной величине. Соответственно несмотря на стабилизацию продаж БСО в абсолютной величине, доля БСО в портфеле ОСАГО падает за счет роста по Е-ОСАГО и Е-Гарант. Это наиболее важное изменение, которое учтено Ответственным актуарием в расчете следующим образом:

А) Общество традиционно оценивает РПНУ в разделении на ПВУ и не ПВУ без выделения Е-ОСАГО, Е-Гарант. При осуществлении расчета РПНУ в такой сегментации Ответственный актуарий учел, что и оценка убыточности последних кварталов, и применяемые коэффициенты развития в совокупных группах должны измениться в 2021 году. Соответственно Ответственный актуарий при определении коэффициентов развития и оценки убыточности с осторожностью относился к усреднению и опирался на тренды.

Б) Несмотря на то, что с целью сохранения сегментации на 31.12.2021 Ответственный актуарий сделал основной расчет без выделения более подробных сегментов, проверочный расчет Ответственный актуарий выполнил в следующей сегментации:

- БСО-ПВУ-имущество;
- БСО-Не ПВУ-имущество;
- Е-ОСАГО-имущество;
- Е-Гарант-имущество;
- Жизнь и здоровье.

Сравнение результатов (разница оказалась незначительна) позволила гарантировать, что фактор изменения структуры должным образом учтен в отраженном в отчетности значении РПНУ по ОСАГО.

В) фактор изменения структуры в 2021 году привел также к тому, что структура заработанной премии отличается от структуры РНП. Действительно с учетом того, что доля сегментов Е-ОСАГО и Е-Гарант внутри сегмента ОСАГО выросла, а убыточность по данным сегментам существенно выше, чем убыточность БСО, убыточность портфеля по РНП отлична от убыточности портфеля по заработанной премии. Это означает, что оценку убыточности портфеля ОСАГО в 2022 году по договорам, действующим на 31.12.2021, необходимо определять с учетом РНП структуры (отличной от убыточности заработанной премии), что отражено соответствующим образом в LAT и при определении РНР.

6. Фактор территории. Годовой объем подписанной премии по ОСАГО в 2021 году, не относящийся к филиалам Санкт-Петербурга и Ленинградской области, составил 12,3 млн. рублей. Иными словами, на все филиалы вместе взятые приходится премии примерно 1 млн. в месяц. В этих условиях Ответственный актуарий поддерживает исторический подход, использованный Обществом: не делить треугольники по территориальному признаку.

7. Фактор убытков по жизни и здоровью. В части жизни и здоровья выплаты по портфелю полисов, выпущенных Обществом за 5 последних лет (не включает принятый в 2016 году портфель Альянса) составляют 3 млн. рублей (2% от совокупных выплат), поэтому в силу малого объема Общество традиционно не выделяет выплаты по жизни и здоровью в качестве отдельного сегмента. Однако Ответственный актуарий в качестве проверочного расчета выделил такой треугольник. Логика выделения узких сегментов для проверочного расчета подробно описано выше в пункте 5 Б. В части портфеля, принятого от Альянса в 2016 году (Сегменты «ОСАГО Альянс ранний» и «ОСАГО Альянс поздний»), выплаты по жизни и здоровью составляют в относительной величине существенную часть (например, за последние 2 года – 52% от общего объема выплат по сегменту), однако в абсолютной величине – 689 тыс. рублей, что, учитывая закрытие портфеля в 2016 году, не говорит о целесообразности выделения выплат по жизни и здоровью в отдельный треугольник.

8. Фактор несения финансовых потерь, вызванных участием в системе прямого урегулирования убытков. Ответственный актуарий делает оценку будущих финансовых

потоков, связанных с нулевыми требованиями, и связанных с системой взаиморасчетов с клиринговым центром, а также расходам по ПВУ:

- оценивая будущий финансовый поток, связанный со страховыми случаями, которые произошли к отчетной дате (описание методологии расчета приведено в данном разделе ниже);

- оценивая будущий финансовый поток, связанный со страховыми случаями, которые произойдут после отчетной даты, но относятся к договорам, заключенным до отчетной даты (описание методологии расчета приведено в разделе 3.10.).

Методология оценки РПНУ по ОСАГО определена с учетом рисков, указанных выше:

Сегмент 1. «ОСАГО ПВУ».

- учитывая динамику индивидуальных коэффициентов первых трех периодов, Ответственный актуарий в качестве оценок коэффициентов 1-3 периодов развития принял средневзвешенное значение последних 4-х индивидуальных коэффициентов соответствующих периодов.
- учитывая меньшую, но все же присутствующую динамику индивидуальных коэффициентов развития 4-го периода и далее, Ответственным актуарием были выбраны значения коэффициентов развития как аппроксимированные и экстраполированные степенной функцией средневзвешенные среди 8-ми последний индивидуальных коэффициентов развития.
- учитывая очевидную разницу в убыточности разных кварталов, в том числе в период пандемии, а также сезонность, Ответственный актуарий применил метод цепной лестницы ко всем кварталам страхового случая кроме последнего.
- учитывая, что согласно значению первого фактора задержки, доля уже осуществленных выплат в конечной сумме убытка по страховым случаям последнего квартала невелика и не может являться значимым индикатором убыточности, Ответственный актуарий использовал метод Бонхьюттера-Фергюсона. С учетом роста убыточности, объясненного выше изменением структуры, Ответственный актуарий в качестве ожидаемого значения убыточности последнего квартала использовал средневзвешенное значение убыточности 1-2-х кварталов 2021 года (убыточность 3-го квартала заметно ниже очевидно с учетом сезонности).

Сегмент 2. «ОСАГО Не ПВУ».

- учитывая динамику индивидуальных коэффициентов первых трех периодов, Ответственный актуарий в качестве оценок коэффициентов 1-3 периодов развития принял

средневзвешенное значение последних 4-х индивидуальных коэффициентов соответствующих периодов.

- учитывая меньшую, но все же присутствующую динамику индивидуальных коэффициентов развития 4-го периода и далее, Ответственным актуарием были выбраны значения коэффициентов развития как аппроксимированные степенной функцией средневзвешенные среди 8-ми последних индивидуальных коэффициентов развития.
- учитывая очевидную разницу в убыточности разных кварталов, в том числе в период пандемии, Ответственный актуарий применил метод цепной лестницы ко всем кварталам страхового случая кроме последнего.
- учитывая, что согласно значению первого фактора задержки, доля уже осуществленных выплат в конечной сумме убытка по страховым случаям последнего квартала невелика и не может являться значимым индикатором убыточности, а также с учетом роста убыточности, объясненного выше изменением структуры, Ответственный актуарий в качестве ожидаемого значения убыточности последнего квартала использовал средневзвешенное значение убыточности 3-х кварталом, предшествующих отчетному.

Сегмент 3-4. «ОСАГО Альянс ранний» и «ОСАГО Альянс поздний».

По причинам отдаленности периода наступления страховых случаев, а также по причине того, что на структуру портфеля по данному сегменту уже ничего повлиять не может, Ответственный актуарий принял кумулятивные коэффициенты. В остальном примененный подход такой же, что и в иных сегментах. Разница с методом цепной лестницы составляет 52 тыс. рублей.

В качестве альтернативных методов Ответственный актуарий всегда использовал метод цепной лестницы и классический метод Бенхьюттера-Фергюсона и другие методы, но вместе с тем, Ответственный актуарий должен отметить, что влияние самого метода уступает влиянию фактора выбора значений коэффициентов развития и ожидаемой оценки убыточности.

Ответственный актуарий не раскрывает здесь подробную методологию, принятую для оценки РПНУ по подробным сегментам (БСО-ПВУ-имущество; БСО-Не ПВУ-имущество; Е-ОСАГО-имущество; Е-Гарант-имущество; Жизнь и здоровье) в силу того, что она аналогична методике, примененной при расчете по основным сегментам. Итоговое значение РПНУ по подробным сегментам не существенным образом отличается от результата основного расчета.

В целом нужно отметить, что общий размер резервов убытков по ОСАГО за год существенно вырос с учетом описанных выше рисков: 9 804 тыс. руб.

В Таблице «Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)» демонстрируется рост резервов убытков Общества по ОСАГО с коррекцией на изменение заработанной

премии. Причина роста отношения резервов убытков к заработанной премии в 2021 году состоит в росте убыточности 2021 года относительно 2020, вызванном ростом убыточности в соответствии с объяснением выше.

Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)	**2019q4**	**2020q4**	**2021q4**
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	49 156	31 619	32 226
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	5 193	2 755	5 217
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	10 803	4 351	11 693
РЗНУ/ЗП	10,60%	8,70%	16,20%
РПНУ/ЗП	22,00%	13,80%	36,30%
(РЗНУ+РПНУ)/ЗП	32,60%	22,50%	52,50%

Также Ответственный актуарий делает оценку будущих финансовых потоков, связанных с участием Общества в системе прямого урегулирования убытков по ОСАГО, оценивая будущий финансовый поток, относящийся к страховым случаям, произошедшим к отчетной дате (описание методологии оценки финансового потока, связанного со страховыми случаями, которые произойдут после отчетной даты приведено в разделе 3.10.):

А) Финансовый поток, относящийся к нулевым требованиям. Для проведения оценки будущего финансового потока по нулевым требованиям применялся треугольник, построенный на основании информации о 20 кварталах наступления страховых случаев. В качестве экспозиции использовались данные о заработанной премии по ОСАГО. Ответственный актуарий рассмотрел динамику индивидуальных коэффициентов развития и пришел к выводу о нецелесообразности изменения исторического подхода к оценке, состоящего в применении кумулятивных коэффициентов, в силу недостаточности данных об изменении поведения коэффициентов развития. Дополнительно Ответственный актуарий аппроксимировал кумулятивные коэффициенты начиная с 2-го периода развития степенной функцией с целью минимизации флуктуаций. Ответственный актуарий видит снижение оценки убыточности примерно за последние 2 года, по мнению Общества вызванное деятельностью финансового уполномоченного в этот период. Таким образом есть основание полагать, что усреднение убыточности по крайней мере по всему периоду статистики нецелесообразно. С другой стороны, Ответственный актуарий считает, что произведенные оплаты, наблюдаемые в последних кварталах, не могут характеризовать реальную оценку убыточности по этим периодам и не должны быть приняты как база для оценки убыточности других периодов, т.е. их нельзя принимать во внимание с целью усреднения. В связи с этим Ответственный актуарий применяет метод цепной лестницы ко всем периодам кроме последних двух и метод Борнхьюттера-Фергюсона к последним двум периодам, усредняя для последних двух периодов оценку убыточности за 8 предшествующих кварталов. Результат применения метода цепной лестницы в качестве альтернативного очевидно отличается от

основного расчета на ожидаемую величину будущих оплат по последним двум периодам страхового случая. Аналогичные выводы Ответственный актуарий сделал относительно применения метода Бенктандера. Применение аддитивного метода и других комбинаций смешанного метода не существенно меняет оценку.

Б) Финансовый поток, связанный системой взаиморасчетов с клиринговым центром, а также расходам по ПВУ. Исторически Общество не строит журнал транзакций взаиморасчетов с клиринговым центром, применяя следующий метод для оценки будущего финансового потока: резервы убытков умножаются на соотношение финансового результата по указанным взаиморасчетам (включая расходы на ПВУ) к сумме выплат и расходов на урегулирование по резервной группе ОСАГО. Ответственный актуарий считает данный метод оправданным, исходя из структуры данных и объема взаиморасчетов.

Группа НС.

Проанализирована база оплаченных убытков за последние 5 лет. Отсутствуют признаки не исчерпанности коэффициентов развития.

Среднеквартальный объем заработанной премии в 2021 году составляет 5,0 млн. рублей, и соответственно, убыточность отдельных кварталов подвержена колебаниям. Например, из 7,2 млн. выплат по страховым случаям 2021 года 3,0 млн. рублей – это три выплаты. Из 2,1 млн. рублей выплат в угловой ячейке – 1 млн. – это одна выплата. Данные примеры говорят о необходимости с аккуратностью подходить к выводам относительно оценки убыточности.

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

Ответственный актуарий проанализировал динамику убыточности и пришел к выводу, что убыточность 2020-2021 года выше, чем ранее.

Как и почти во всех своих оценках РПНУ Ответственный актуарий не использует убыточность цепной лестницы по последнему периоду*, в том числе с целью усреднения*, в связи с тем, что значение выплат, наблюдаемые в последнем квартале, не могут характеризовать реальную оценку убыточности по данному кварталу и не должны влиять на оценку убыточности на более длительном периоде.

Учитывая колебания убыточности, вызванные малым портфелем, а также подход Общества, примененный в прошлые периоды, Ответственный актуарий использовал метод Бенхьюттера-Фергюсона и в качестве ожидаемого значения убыточности периода 4Q2019-4Q2021 Ответственный актуарий принял средневзвешенную убыточность, получаемую на базе метода цепной лестнице по периодам 4Q2019-3Q2021. При этом Ответственный актуарий протестировал изменение границы данного периода (+- квартал) и пришел к выводу

о незначительности влияния выбора границы на результат. Важной предпосылкой для получения значения ожидаемой убыточности, остается не использование убыточности по последнему кварталу страхового случая. Действительно альтернативно был произведен контрольный расчет, в частности, методом цепной лестницы, который приводит к завышенному с точки зрения Ответственного актуария результату в силу колебаний убыточности, объясненных выше.

Учитывая тот факт, что период с даты страхового случая до даты выплаты не подвержен инфляции по данному продукту (выплата осуществляется в % от страховой суммы в зависимости от травмы/риска), экстра-инфляция по данной резервной группе в расчете не учитывается.

В целом нужно отметить, что общий размер резервов убытков по данной резервной группе за год существенно вырос с учетом описанных выше рисков: 1 120 тыс. руб. за счет РПНУ.

В Таблице «Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)» демонстрируется рост резервов убытков Общества по данной резервной группе с коррекцией на изменение заработанной премии. Причина роста отношения резервов убытков к заработанной премии в 2021 году состоит в росте ожидаемой убыточности относительно 2020 и 2019 годов.

Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)	**2019q4**	**2020q4**	**2021q4**
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	13 171	15 925	20 147
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	15	0	125
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	1 033	1 882	2 877
РЗНУ/ЗП	0,10%	0,00%	0,60%
РПНУ/ЗП	7,80%	11,80%	14,30%
(РЗНУ+РПНУ)/ЗП	7,90%	11,80%	14,90%

Группа КАСКО.

Проанализирована база оплаченных убытков за последние 5 лет. Отсутствуют признаки не исчерпанности коэффициентов развития.

Среднеквартальный объем заработанной премии в 2021 году составляет 5,8 млн. рублей, и соответственно, убыточность отдельных кварталов подвержена колебаниям. Одной из мер по нивелированию искажений являлось исключение 1 убытка на сумму 4,9 млн. рублей (4 кв. 2018), производимое Обществом из года в год при оценке РПНУ.

Для понимания динамики индивидуальных коэффициентов развития Ответственный актуарий рассчитал кумулятивные коэффициенты, средневзвешенные коэффициенты последних 4, 6 и 8-ми периодов, визуально просмотрел график изменения индивидуальных коэффициентов развития и пришел к выводу об отсутствии трендов индивидуальных

коэффициентов развития. Также Ответственный проверил чувствительность результата к изменению количества периодов анализа и не увидел значимых отклонений.

Ответственный актуарий должен отметить различную убыточность, наблюдаемую на длительных периодах (убыточность до 2019 года является более низкой; далее в 2019 году убыточность выросла, но с 2020 года несколько снизилась).

Ответственный актуарий не использует убыточность цепной лестницы по последнему периоду, в том числе с целью усреднения, в связи с тем, что значение выплат, наблюдаемые в последнем квартале, не могут характеризовать реальную оценку убыточности по данному кварталу и не должны влиять на оценку убыточности на более длительном периоде.

В связи с указанными причинами Ответственный актуарий применил смешанный метод: метод цепной лестницы ко всем кварталам кроме последнего и метод Борнхьюттера-Фергюсона к последнему кварталу с использованием усредненного значения убыточности за периоды 1-3Q2021.

В качестве проверочного расчета для понимания влияния сезонности Ответственный актуарий для последнего квартала применил оценку убыточности 4Q2020, скорректированную на изменение убыточности, и не пришел к значимым расхождениям.

Ответственный актуарий для расчета РПНУ учел также фактор экстра-инфляции по аналогии с ДМС (подробно описано в разделе ДМС).

Группы ГРУЗЫ и ИМУЩЕСТВО.

С целью расчета РПНУ данные по указанным группам Обществом объединяются на основании следующего:

а) среднеквартальный объем заработанной премии в 2021 году составляет 1,5 млн. рублей суммарно по обеим группам;

б) нет возможности сделать вывод о том, что развитие или убыточность этих групп ожидаемо (закономерно) отличается.

Проанализирована база оплаченных убытков за последние 5 лет. Отсутствуют признаки не исчерпанности коэффициентов развития. Один из убытков (5,8 млн. рублей) по страховым случаям 2018 года был извлечен из треугольника в силу внесения им искажений в выводы.

Учитывая отсутствие возможности установить динамику коэффициентов развития в силу незначительности объема выплат, Ответственный актуарий принял к расчету кумулятивные коэффициенты.

Убыточность одного из кварталов страхового случая 2020 года существенно отличается от других кварталов, однако, учитывая, что убыточность определяет один убыток, Ответственный актуарий не рассматривает убыточность после 2020-2021 закономерно отличающейся от убыточности других периодов, и, поэтому, применяет метод Борнхьюттера-

Фергюсона ко всем кварталам страхового случая усредненное значение убыточности за все рассмотренные периоды.

Ответственный актуарий для расчета РПНУ учел также фактор экстра-инфляции по аналогии с ДМС (подробно описано в разделе ДМС), но в силу незначительности резерва упрощенно принимая средний срок урегулирования равный 1 году для всех периодов страхового случая.

В качестве элемента анализа чувствительности и использования альтернативного метода Ответственный актуарий применил метод цепной лестницы, но несмотря на то, что в абсолютной величине разница между результатами незначительна, Ответственный актуарий считает это результатом незначительного объема портфеля, учитывая, что данный метод более значимо зависит от колебаний размера выплат последнего квартала наступления страхового случая.

Группы ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.

Учитывая, среднеквартальный объем заработанной премии в 2021 году составляет 0,16 млн. рублей, и учитывая несколько выплат в истории, подход по данной резервной группе полностью идентичен подходу к описанным выше группам Грузы, Имущество.

Группа ВЗР.

Среднеквартальный объем заработанной премии в 2021 году составляет 1,7 млн. рублей. Проанализирована база оплаченных убытков за последние 5 лет. Отсутствуют признаки не исчерпанности коэффициентов развития. Ответственный актуарий осознает, что период строгого карантина (апрель-июль 2020) должен был внести искажение в коэффициенты развития и убыточности, однако, в силу малого портфеля изменения фактических коэффициентах развития в период строго карантина не наблюдается. Учитывая этот фактор, а также учитывая отсутствие возможности установить динамику коэффициентов развития в силу незначительности объема выплат, Ответственный актуарий принял к расчету кумулятивные коэффициенты.

Период строгого карантина не выделяется среди периода пандемии в целом, т.е. убыточность упала с начала пандемии и продолжает быть низкой до отчетной даты. В связи с этим Ответственный актуарий применяет метод Борнхьюттера-Фергюсона, разбивая весь анализируемый период на допандемийный и пандемийный, усредняя для каждого из периодов оценку убыточности. При этом Ответственный актуарий не использует убыточность цепной лестницы по последнему периоду, в том числе с целью усреднения, в связи с тем, что значение выплат, наблюдаемые в последнем квартале, не могут характеризовать реальную

оценку убыточности по данному кварталу и не должны влиять на оценку убыточности на более длительном периоде.

Ответственный актуарий для расчета РПНУ учел также фактор экстра-инфляции по аналогии с ДМС (подробно описано в разделе ДМС), но в силу незначительности резерва упрощенно принимая средний срок урегулирования равный 1 году для всех периодов страхового случая.

В качестве элемента анализа чувствительности и использования альтернативного метода Ответственный актуарий применил метод цепной лестницы.

В качестве еще одного теста Ответственный актуарий построил треугольник в евро в связи с тем, что фактический размер обязательств по данному виду страхования однозначно зависит от валютного курса. Полученная оценка РПНУ переводилась в рубли по курсу на отчетную дату. В качестве предпосылки принимается допущение об отсутствии резкой динамики валютных курсов в будущем. При этом учитывая, что разница между результатами в абсолютной величине - незначительна, Ответственный актуарий сохранил традиционный подход Общества.

Резерв расходов на урегулирование убытков.

К прямым расходам на урегулирование убытков относятся расходы, которые Общество понесло в связи с урегулированием убытка, произошедшим по договору страхования. К этим расходам относятся расходы на оплату экспертных услуг и судебные расходы, связанные с урегулированием убытков, а также юридические расходы, сопутствующие процессу урегулирования убытков.

Под прямыми расходами на урегулирование понимают расходы по урегулированию конкретных убытков по договорам страхования. К ним относятся:

- расходы на оплату экспертных услуг (услуги сюрвейеров, аварийных комиссаров, прочих экспертов), связанные с урегулированием убытков (отражены на счете 71410, символ ОФР – 25203);

- судебные расходы, связанные с урегулированием убытков - взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя) суммы на компенсацию судебных издержек, морального вреда и прочие выплаченные страховщиком суммы, связанные с процессом урегулирования убытков, прочие судебные расходы (отражены на счете 71410, символ ОФР – 25205);

- прочие расходы по урегулированию убытков, связанные с урегулированием конкретных убытков по конкретным страховым случаям (отражены на счете 71410, символ ОФР – 25204);

К косвенным расходам по урегулированию относятся расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток. В Обществе к ним относятся:

- расходы на оплату труда сотрудников, занятых в урегулировании убытков (отражены на счете 71410, символ ОФР – 25201);

- расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы сотрудников, занятых непосредственно в урегулировании убытков (отражены на счете 71410, символ ОФР – 25202).

С целью определения размера указанных расходов Общество проводит анализ фонда оплаты труда (далее – ФОТ) сотрудников всех подразделений, и в зависимости от функциональной принадлежности выделяет ФОТ сотрудников, занятых в урегулировании убытков.

Распределение косвенных расходов на урегулирование убытков по резервным группам осуществляется в несколько этапов. На первом этапе собирается вся информация по каждому филиалу Общества о размере косвенных расходов. На втором этапе происходит распределение этих расходов на резервные группы в рамках каждого филиала в отдельности, пропорционально доле выплат по каждой резервной группе в общей величине оплаченных филиалом убытков. В целом по Обществу распределение косвенных расходов по резервным группам происходит путем суммирования полученных на втором этапе результатов распределения по каждому филиалу.

В Обществе нет информации по оплаченным расходам на урегулирование убытков, пригодной для построения треугольника развития.

В связи с этим для расчета Резерва расходов на урегулирование убытков был применен один из упрощенных методов, базирующийся на формуле:

$$\text{РРУУ}_{\text{Общ}} = \sum_{i=1}^{n} k_i^{\text{суд}} * (\text{РЗУ}_i + \text{РПНУ}_i) + \sum_{i=1}^{n} \left(k_i^{\text{прям}} + k_i^{\text{кос}}\right) * \left(\frac{\text{РЗУ}_i}{2} + \text{РПНУ}_i\right)$$

где:

n –количество резервных групп;

$k_i^{\text{суд}}$ - доля судебных расходов на урегулирование убытков в выплатах по i-ой резервной группе;

$k_i^{\text{прям}}$ - доля прямых расходов на урегулирование убытков в выплатах по i-ой резервной группе;

$k_i^{\text{кос}}$ - доля косвенных расходов на урегулирование убытков в выплатах по i-ой резервной группе.

Метод основан на предположении о том, что в среднем при оформлении заявленного убытка, Общество сразу несет половину всех расходов по урегулированию убытков (применение дополнительного коэффициента ½ к размеру РЗУ, за исключением судебных

расходов), в то время как по произошедшим, но незаявленным убыткам ему только предстоит понести все эти расходы в полном объеме.

Также метод основан на предпосылке о том, что отношение расходов (прямых, косвенных, судебных) на урегулирование убытков к выплатам, наблюдаемое в последние 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, останется неизменным в перспективе урегулирования резервов убытков, сформированных на отчетную дату.

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

Ответственный актуарий свел описание перестраховочной защиты Общества в таблицу ниже. Значимых изменений перестраховочной защиты в 2021 году относительно 2020 нет. С 2022 года Общество переходит по договорам страхования, заключенным в 2022, на непропорциональную защиту на календарной базе, но это изменение не затрагивает ни события, произошедшие до 31.12.2021, ни события 2022 года по договорам страхования, заключенным до 31.12.2021.

Вид страхования	Форма перестрахования	Валюта	Лимит облигаторного покрытия	Максимальное собственное удержание по полису (объекту)
Страхование медицинских расходов лиц, выезжающих за границу (Travel Plan)	Непропорциональная, эксцедент убытка (XL)	Доллар США/Евро	100 000,00	max. 10 000 max. 15 000 (экипажи судов)
Страхование медицинских расходов членов экипажей за рубежом (Travel Plan)	Непропорциональная, эксцедент убытка (CatXL)	Евро	240 000,00	max. 40 000

Добровольное страхование имущества юридических лиц	Облигаторная, квотно-эксцедентная	Руб.	60 500 000,00	30,0% от брутто-удержания max. 2 100 000
Добровольное страхование имущества физических лиц	Облигаторная, квотно-эксцедентная	Руб.	25 000 000,00	37,5% от брутто-удержания max. 1 500 000
Добровольное страхование средств наземного транспорта	Облигаторная, квотная.	Руб.	10 000 000,00	max. 1 000 000
Добровольное страхование гражданской ответственности авто владельцев.	Облигаторная, квотная.	Руб.	2 000 000,00	max. 1 000 000
Добровольное страхование от несчастного случаев (страхование НС при ДТП, страхование лиц, получающих кредит, от НС, страхование от особо опасных заболеваний)	Облигаторная, квотная	Руб.	5 000 000,00	max. 2 000 000

Договоры перестрахования Общества действуют на базе андеррайтингового периода, кроме договоров по резервной группе Путешествующие, которые действуют на базе календарного (года страхового случая). Доля перестраховщиков в РНП и в отложенных аквизиционных расходах (ОАД) рассчитывается по договорам перестрахования методом «pro

rata temporis». В случае если РНП и ОАР по переданному в перестрахование оригинальному договору равны нулю, доля перестраховщика в РНП и ОАР по договору факультативного перестрахования также полагается равной нулю.

Для анализа полноты данных, использованных при расчете доли перестраховщика в РНП и ОАР на 31.12.2021, был проведен расчет по данным, содержащимся в Журнале учета договоров по исходящему перестрахованию за 2021 год. Результаты расчета на основе Журнала учета договоров, были сопоставлены с результатами аналогичного расчета в регистре доли РНП и ОАР. Существенных разниц обнаружено не было.

Доля перестраховщиков в РЗУ формируется сотрудниками Общества отдельно по каждому индивидуальному убытку в соответствии с оценкой прямого РЗУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности расчета доли перестраховщика в РЗУ по каждому индивидуальному убытку.

Доля перестраховщиков в РПНУ по резервной группе рассчитывалась в два этапа.

Этап 1.

Для целей соблюдения бюджетной дисциплины, Общество при расчете доли перестраховщиков в РПНУ распределяет ее по филиалам непосредственно в ходе осуществления расчета. На первом этапе по каждому филиалу определяется доля филиала в общей сумме оплаченных убытков по итогам 2021 года и сумме РЗУ на конец 2021 года по каждой резервной группе. Исходя из полученных долей, РПНУ Общества по резервным группам распределяется по филиалам.

Этап 2.

- В части резервной группы «Путешествующие» страховое покрытие Общества защищено непропорциональным перестрахованием с высоким приоритетом. Учитывая отсутствие в статистике Общества крупных убытков, Общество не формирует долю перестраховщика в РПНУ по данной резервной группе.
- В части иных резервных групп по каждому филиалу рассчитывается доля перестраховщиков в начисленной премии по каждой резервной группе. Доля перестраховщика в РПНУ в целом по Обществу получается сложением по каждой резервной группе сумм произведений РПНУ филиала на долю перестраховщика в его премии за последние 12 мес. 2021 года. Метод «пропорционально премии» выбран исходя из того, что нет оснований для утверждения, что ожидаемая убыточность по операциям перестрахования отличается от убыточности от операций страхования, поскольку Ответственному актуарию неизвестны случаи использования антиселекции в Обществе в части перестрахования или какие-либо непропорциональные корректировки перестраховочной премии. Таким образом, по мнению Ответственного актуария доля перестраховщика в премии является наилучшим отражением доли риска произошедших, но не заявленных убытков по всем резервным группам кроме «Путешествующих». Вместе с тем по всем резервным группам доля перестраховщика в РПНУ

в абсолютной величине незначительна независимо от метода, учитывая малый объем перестрахования по данным группам в целом.

Доля перестраховщиков в РРУУ начислялась пропорционально доле перестраховщиков в фактически понесенных расходах на урегулирование (в т.ч. в части судебных издержек) по итогам 2021 года.

Доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков формируется пропорционально доле перестраховщиков в резерве убытков по резервной группе «Наземный транспорт».

Доля перестраховщиков в страховых резервах, приходящаяся на перестраховщиков, у которых отозвана, приостановлена лицензия или введена временная администрация, отсутствует.

Партнерами Общества по перестрахованию являются следующие участники страхового и перестраховочного рынков:

№ п/п	Наименование перестраховщика	Рейтинг
1	СПАО «Ингосстрах»	BBB (S&P), RuAAA (RAEX)
		B++ (AM Best)
2	АО «СОГАЗ»	BBB (S&P), RuAAA (RAEX),
		AAA (RU) (АКРА), B++ (AM Best)
3	АО «АльфаСтрахование»	BBB- (S&P), ruAAA (RAEX)
		BB+ (Fitch Ratings),
4	СПАО «РЕСО-Гарантия»	RuAA+ (RAEX), BBB- (S&P), AAA.ru (НКР)
5	АО «Русское перестраховочное общество»	B/bb+ (AM Best), A+ (RU) (АКРА)
6	АО «Совкомбанк страхование»	RuAA (RAEX), AA- (RU) (АКРА)
7	АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» («РНПК»)	АКРА AAA(RU), BBB (Fitch Ratings)
8	АО СК «Альянс»	RuAAA (RAEX), BBB+ (Fitch Ratings), AAA (RU) (АКРА)

9	ООО «СКОР П.О.»	RuAA - (S&P), AAA (RU) (АКРА)
10	ПАО СК «Росгосстрах»	BB+ (S&P), RuAA (RAEX)
11	ПАО "СК "Энергогарант"	BB (S&P), RuA (RAEX)

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.

Общество на постоянной основе ведет Журнал расчетов по суброгации и регрессам. Формат данных позволяет Обществу построить треугольник развития поступлений по суброгации и регрессам в зависимости от квартала наступления страхового случая, в результате которого у Общества появилось право на выставление суброгационных и/или регрессных требований, и квартала оплаты этих требований Общества страховщиками виновных лиц либо самими виновными лицами. Суброгации на регулярной основе поступают по резервной группе «Наземный транспорт», и исторически Общество формирует оценку будущих поступлений по суброгациям только по этой резервной группе. По остальным резервным группам оценка будущих поступлений не проводится в силу отсутствия системности и значительности поступлений. Для проведения оценки будущих поступлений применялся треугольник, построенный на основании информации о 20 кварталах наступления страховых случаев и развития получения дохода. В качестве экспозиции использовались данные о состоявшихся убытках, рассчитанных при оценке резервов убытков. Ответственный актуарий рассмотрел динамику индивидуальных коэффициентов развития и пришел к выводу о нецелесообразности изменения исторического подхода к оценке, состоящего в применении кумулятивных коэффициентов, в силу недостаточности данных об изменении поведения коэффициентов развития (дополнительно Ответственный актуарий лишь аппроксимировал кумулятивные коэффициенты начиная с 5-го периода развития степенной функцией с целью минимизации флуктуаций). Однако Ответственный актуарий видит разницу в коэффициентах полученных суброгаций до 2020 года и в 2020-2021 году. В связи с этим Ответственный актуарий применяет метод Борнхьюттера-Фергюсона, разбивая всю анализируемую статистику по периодам: до 2020 и 2020-2021 годы, усредняя для каждого из периодов оценку убыточности. При этом Ответственный актуарий не использует убыточность цепной лестницы по последнему периоду, в том числе с целью усреднения, в связи с тем, что значение полученных суброгаций, наблюдаемые в последнем квартале, не могут характеризовать реальную оценку коэффициента суброгаций по данному кварталу и не должны влиять на оценку коэффициента суброгаций на более длительном периоде. Результат применения метода цепной лестницы в качестве альтернативного

очевидно отличается от основного расчета на ожидаемую величину будущих суброгаций по последнему периоду страхового случая.

Вместе с тем Ответственный актуарий обращает внимание на проведенную корректировку полученной суммы на дебиторскую задолженность по суброгациям, что сводит ожидаемую оценку будущих суброгаций к величине, близкой к нулю.

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

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение и прочие расходы, связанные с заключением договоров (размер таких аквизиционных расходов напрямую зависит от объема премии по договорам страхования. По «Обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств» к таким расходам отнесены обязательные отчисления от страховых премий (размер отчислений составляет 3 %).

Комиссионное вознаграждение и отчисления (по резервной группе ОСАГО) откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. В бухгалтерском (финансовом) учёте Общества комиссионные расходы и отчисления начисляются одновременно с начислением страховой премии по договору страхования в полном объеме.

К прочим аквизиционным расходам относятся заработная плата и обязательные налоговые отчисления штатных сотрудников подразделений Общества, занимающихся заключением договоров страхования, налоговые отчисления с комиссионных расходов Общества по агентам – физическим лицам. Сумма указанных расходов определяется на основе информации, отраженной в бухгалтерском учете Общества, на счете 71414 «Расходы по ведению страховых операций по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто - перестрахование» по соответствующим символам ОФР (27104- 27105).

Расчет отложенных аквизиционных расходов по итогам 2021 года осуществлялся для каждого договора методом «pro rata temporis» (по договорам ОСАГО в части комиссионных вознаграждений и отчислений расчет ОАР осуществляется с учетом периода использования).

Для анализа полноты данных, использованных при расчете ОАР, был проведен расчет ОАР на конец 31.12.2021 года по данным, содержащимся в Журналах учета договоров по прямому страхованию, а также в регистрах Общества (данные по сдельной расценке, процента от продаж и налога на комиссию). Данные, полученные Ответственным Актуарием при этом расчете, были сравнены с регистром ОАР. По результатам проведенного сравнения существенных расхождений в расчете ОАР не выявлено.

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных Ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Проверка адекватности страховых резервов состоит в сравнении сформированных страховых резервов с будущими финансовыми потоками:

-будущие финансовые потоки, связанные со страховыми случаями, произошедшими до отчетной даты, априори эквивалентны резервам убытков, сформированным на отчетную дату на базе принципа наилучшей оценки, поэтому дополнительной проверки адекватности не требуется;

-будущие финансовые потоки, связанные со страховыми случаями, которые произойдут после отчетной даты, должны быть сравнены с резервом незаработанной премии, сниженным на отложенные аквизиционные расходы. К указанным потокам могут быть отнесены:

А) выплаты по страховым случаям после отчетной даты по договорам страхования, заключенным до отчетной даты.

Б) расходы на урегулирование указанных в пункте 2 выплат.

В) расходы на обслуживание договоров страхования, заключенным до отчетной даты.

Г) расходы, связанные с операциями ПВУ по полисам иных страховщиков (нулевые и не нулевые).

Д) доходы, связанные с регрессами, суброгациями и получением годных остатков, относящихся к страховым случаям, которые произойдут после отчетной даты.

Е) инвестиционный доход.

Ниже Ответственный актуарий раскрывает алгоритм таких оценок более подробно:

А) выплаты по страховым случаям после отчетной даты по договорам страхования, заключенным до отчетной даты, определяются как произведение ожидаемой убыточности и РНП. Оценка ожидаемой убыточности производится следующим образом:

А1) ДМС. Ожидаемая убыточность рассчитывается по каждой андеррайтинговой когорте договоров в части периода от отчетной даты до даты окончания срока действия когорты договоров (будущего периода). Ожидаемая убыточность будущего периода по каждой когорте определяется на основе двухфакторной модели по каждому будущему месяцу действия договоров в зависимости от: оценки убыточности за прошедший период по когорте, от сезонного фактора, к которому относится месяц, от номера месяца от начала договора. После формирования оценки убыточности по каждому будущему месяцу каждой когорте договоров, рассчитывается средневзвешенная убыточность будущего периода.

А2) ОСАГО. Учитывая изменение структуры портфеля ОСАГО, структура заработанной премии отличается от структуры РНП (более подробно в пункте 3.6).

Поэтому оценки убыточности портфеля ОСАГО в 2022 году по договорам, заключенным до 31.12.2021, рассчитывается как убыточность узких сегментов (перечислено в пункте 3.6.: БСО; Е-Гарант; Е-ОСАГО) взвешенных на долю каждого сегмента в РНП.

А3) Оценка убыточности по прочим видам определена на основе ожидаемой убыточности, определенной с целью расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков.

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

В) Оценка расходов на обслуживание договоров страхования, заключенных до отчетной даты, произведена в соответствии со следующим алгоритмом:

- основная предпосылка состоит в том, что уровень (% к РНП) расходов, понесенных в следующих периодах по обслуживанию договоров будет идентичен аналогичному уровню в 2021 году;

- текущий уровень расходов на обслуживание действующих договоров страхования определяется на основе информации, отраженной в бухгалтерском учете Общества, на счете 71802 «Расходы, связанные с обеспечением деятельности» по соответствующим символам ОФР (55101 - 55611);

- оценка расходов на обслуживание действующих договоров страхования проводится в несколько этапов. На первом этапе среди административных расходов определяются расходы, которые полностью относятся к содержанию действующего портфеля (например, расходы на проведение аудита, оплату юридических и консультационных услуг и т.п.). На втором этапе выделяются расходы, которые не могут относиться к страховому портфелю вообще (например, расходы по уценке основных средств, расходы на благотворительность). Соответственно оставшиеся расходы принимаются в размере 50% как условно относящиеся к страховой деятельности и среди них выделяется доля расходов, которые не относятся к продажам, через соотношение ФОТ подразделений урегулирования убытков и административного персонала к всему ФОТ (исключается таким образом ФОТ продающих подразделений).

Г) для целей оценки расходов, связанных с операциями ПВУ по полисам иных страховщиков ОСАГО:

- в части ожидаемого результата от взаиморасчетов с другими участниками рынка ОСАГО: будущие страховые выплаты, оценка которых описана в пункте А2, умножаются на

частное отрицательного финансового результата, полученного Обществом от операций по ПВУ в отчетном году, и суммы выплат по ОСАГО в отчетном году;

- в части ожидаемых нулевых требований: коэффициент нулевых требований, рассчитанный при оценке оценочных обязательств по нулевым требованиям на конец года умножается на РНП.

Финансовый результат от операций по ПВУ определяется на основе информации, отраженной в бухгалтерском учете Общества, на счете 71418 «Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни» и на счете 71417 «Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни» по соответствующим символам ОФР (29301-29302, 19301).

Д) доходы, связанные с регрессами, суброгациями и получением годных остатков, относящихся к страховым случаям, которые произойдут после отчетной даты, получены как произведение ожидаемого коэффициента регрессов, определенного на этапе расчета будущих регрессов, на оценку убыточности по резервной группе «наземных транспорт», использованную для целей расчета РНР.

Е) инвестиционный доход. Для целей проверки адекватности по итогам 2021 года уровень инвестиционного дохода был рассчитан как соотношение результата от инвестиционной деятельности в 2021 году к величине заработанной премии. Применение ожидаемого инвестиционного дохода при анализе целесообразности формирования резерва неистекшего риска обусловлено предположением, что уровень получаемого дохода от размещения сформированных резервов (отношение полученного в отчетном периоде инвестиционного дохода к заработанной за этот период страховой премии) не изменится в следующем отчетном периоде по сравнению с текущим.

Размер инвестиционного дохода определяется как сальдо доходов и расходов по следующим финансовым инструментам, в которые Общество размещает свои страховые резервы:

- Процентный доход по долговой ценной бумаге, который включает: процентный доход, рассчитанный исходя из процентной (купонной) ставки по долговой ценной бумаге; плюс начисление (минус списание) дисконта (премии), образовавшегося при приобретении партии ценных бумаг. Процентный доход по долговой ценной бумаге, определяется: на конец каждого месяца; на дату выплаты процентов, частичного и/или полного гашения долговой ценной бумаги; в день отражения операции покупки или продажи ценных бумаг, относящихся к данному выпуску.

- Процентный доход, рассчитываемый исходя из условий договора депозита и определяемый: на конец каждого месяца; на дату выплаты процентов, частичного и/или полного гашения депозита; на момент обесценения.

- Признание доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой в соответствии с валютным законодательством

осуществляется в рублевом эквиваленте суммы соответствующей иностранной валюты по официальному курсу на конец каждого месяца.

Полученное значение РНР по всему портфелю делится пропорционально РНП по резервным группам согласно учетной политике.

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

Сведения о составе и структуре активов Общества рассматриваются Ответственным актуарием исходя из данных финансовой отчетности Общества на отчетную дату. На основе информации, полученной от Общества, Ответственный Актуарий отмечает, что у Общества на отчетную дату имеется обременение активов на сумму 6 600 тыс. руб. - депозит в АО «Альфа-банк». Данный актив является Гарантийным счетом обеспечения участия Общества в системе ПВУ по ОСАГО.

На отчетную дату Обществом был сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности.

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

Денежные средства в кассе (тыс. руб.)	16
Денежные средства на расчетных счетах (тыс. руб.)	9 368
Итого	**9 384**

При этом в стоимость, определенную в соответствии с Положением Банка России № 710-П, Общество включает только денежные средства на расчетных средствах без обременений – 9 368 тыс. руб.

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

Наименование контрагента	Обременение	Доля в активе	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П	Кредитный рейтинг контрагента	Рейтинговое агентство	Категория контрагентов для оценки риска 2
АО "АЛЬФА-БАНК"	Нет	20,9%	1 955	1 947	АА+(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО "Банк ВТБ"	Нет	0,1%	13	13	ААА(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО "Сбербанк России"	Нет	79,4%	7 408	7 408	ААА(RU)	«АКРА»	1 категория

Ответственный актуарий обращает внимание на концентрацию актива в банках АО "АЛЬФА-БАНК" и ПАО «Банк ВТБ», но учитывая рейтинги не рассматривает подобное

распределение денежных средств как способное привести к каким-либо негативным последствиям в ближайшем будущем.

Б. В соответствии с Бухгалтерским балансом (форма 0420125) по состоянию на отчетную дату «Банковские вклады (депозиты)» составляют 47 292 тыс. руб. Данная сумма отличается от Подразделе 2.3. Отчета об активах и обязательствах - она больше на 6 608 руб. (в форме 0420154 банковский депозит в банке АО «АЛЬФА-БАНК» для специального гарантийного фонда для расчетов по ОСАГО включен в категорию «Денежные средства и их эквиваленты»).

Ответственный актуарий проанализировал структуру депозитов, представленную в Подразделе 2.3. Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154). Для корректного отражения банковский депозит по СГФ для ОСАГО также был добавлен в эту таблицу.

Наименование контрагента	Обременение	Доля в активе	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П (тыс. руб.)	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Категория контрагентов для оценки риска 2
АО "АЛЬФА-БАНК"	Да	14%	6 600	0	AA+(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО "Банк ВТБ"	Нет	86%	40 684	40 001	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория

У Общества имеется один депозит без обременения – в банке ПАО «Банк ВТБ. Стоимость, определенная Обществом согласно Положению Банка России № 710-П составляет– 40 001 тыс. руб.

В. В соответствии с Разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) строка «Облигации» составляет 784 316 тыс. руб. Структура данного актива в соответствии с разделом 2.9. формы 0420154 следующая:

Наименование контрагента	Доля в активе	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П (тыс. руб.)	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Категория контрагентов для оценки риска 2
Министерство финансов РФ	62,4%	489 453	489 453	BBB	Fitch Ratings	Не участвует в оценке риска 2
АО "Государственная транспортная лизинговая компания"	9,8%	76 566	76 566	AA-(RU)	«АКРА»	1 категория
ОАО "РЖД"	7,1%	55 955	55 955	ruAAA	Эксперт РА	1 категория
АО "Почта России"	6,2%	48 882	48 882	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория
Министерство финансов Краснодарского Края	5,1%	40 342	40 342	AA-(RU)	«АКРА»	1 категория

ПАО "Газпром нефть"	3,9%	30 544	30 544	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО "Ростелеком"	2,5%	19 447	19 447	AA(RU)	«АКРА»	1 категория
АО "АЛЬФА-БАНК"	1,5%	11 619	11 619	AA+(RU)	«АКРА»	1 категория
ООО "Газпром капитал"	0,9%	7 289	7 289	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория
АО "Дом.РФ"	0,2%	1 890	1 890	ruAAA	Эксперт РА	1 категория
АО "ФПК"	0,2%	1 504	1 504	AA+(RU)	«АКРА»	1 категория
ПАО "ФСК ЕЭС"	0,1%	825	825	AAA(RU)	«АКРА»	1 категория

Более 60% облигаций составляют ценные бумаги долговые ценные бумаги Российской Федерации. Также Ответственный актуарий отмечает хорошую диверсификацию размещения остальных облигаций, учитывая рейтинги.

Г. В соответствии с разделом 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату, «Права требования по обязательствам страхователей, перестрахователей по уплате страховых премий» составляют 161 287 тыс. руб. Стоимость данных активов в соответствии с Положением Банка 710-П – 149 070 тыс. руб.

Д. Согласно разделу 1 Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) по состоянию на отчетную дату иные права требования представлены следующим образом:

- Права требования по суброгациям и регрессам - 1 117 тыс. руб., резерв под обесценение – 105 руб. Стоимость данных активов, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, составляет 0 рублей.

- Права требования в рамках расчетов по прямому возмещению убытков – 1 126 тыс. руб. Согласно Положению Банка России № 710-П стоимость этих активов составляет 1 126 тыс. руб. Ответственный актуарий принимает для дальнейших расчетов стоимость, определенную Обществом в соответствии с Положением Банка России № 710-П.

Е. Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни определена в отчетности Общества следующим образом:

- Бухгалтерский баланс Общества (форма 0420125): 14 772 тыс. руб.

- В форме 0420154 в части стоимости, определенной Обществом в соответствии с Положением Банка России № 710-П, доля перестраховщиков в резервах определяется равной оценке резервов в соответствии с регуляторными требованиями в размере 14 771 тыс. руб.

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков (данные отражены в Разделе 2.3.3. Отчета об активах и обязательствах) показал, что все перестраховщики имеют действующую лицензию. Также Ответственный актуарий ознакомился с рейтингом перестраховщиков в разделе 7 формы 0420150 (Реестр контрагентов) – все перестраховщики имеют высокий рейтинг. Поэтому Ответственный

актуарий принял долю перестраховщиков в страховых резервах полностью, в том числе корректировку до наилучшей оценки.

Ж. В соответствии с Бухгалтерским балансом Общества (форма 0420125) по состоянию на отчетную дату, структура строки «Инвестиции в дочерние предприятия», а также в соответствии с разделом 2.6. формы 0420154 данный тип активов представлен участием в уставном капитале ООО «Медэкспресс-сервис» в размере 4 721 тыс. рублей. Так как сведения о справедливой/рыночной стоимости указанных вложений отсутствуют стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П принимается равной нулю.

З. В соответствии с Бухгалтерским балансом Общества (форма 0420125) по состоянию на отчетную дату структура сумма актива по строке «Основные средства» равна 371 260 тыс. руб. В форме 0420154 эквивалентная сумма находится в строках:

Строка	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П (тыс. руб.)
Недвижимое имущество	334 253	334 253
Основные средства, кроме недвижимого имущества	8 577	
Права пользования по договору аренды	28 430	

В подтверждение рыночной стоимости недвижимого имущества Обществом представлен отчет оценщика. Ответственный актуарий принимает для дальнейших расчетов стоимость в соответствии со стоимостью, определенной в соответствии с Положением Банка России № 710-П (тыс. руб.).

И. Среди прочих активов, принятых к расчету Ответственный Актуарий выделяет:

- В соответствии с Бухгалтерским балансом Общества (форма 0420125) сумма по строке «Требования по текущему налогу на прибыль» составляет 9 505 тыс. руб. Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П принимается равной 9 505 тыс. руб.

- В соответствии с Бухгалтерским балансом Общества (форма 0420125) сумма по строке «Отложенные аквизиционные расходы» составляет 10 756 тыс. руб.

- В соответствии с Бухгалтерским балансом Общества (форма 0420125) сумма по строке «Прочие активы» составляет 23 694 тыс. руб. Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П принимается равной 15 496. тыс. руб.

К. Остальные активы, были исключены Ответственным Актуарием из стоимости принимаемых для покрытия активов в виду того, что их реализация по балансовой стоимости представляется маловероятной. Ответственный Актуарий приводит балансовую стоимость этих активов в соответствии с формой Бухгалтерским балансом Общества (форма 0420125):

Строка	Полная балансовая стоимость (тыс. руб.)
Отложенные налоговые активы	26 526
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	25 984
Нематериальные активы	8 981

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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

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

РНП – резерв незаработанной премии;

ОАР – отложенные аквизиционные расходы;

РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;

РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;

РРУУ- резерв расходов на урегулирование убытков;

РНР – резерв неистекшего риска;

ОПС – ожидаемые к получению суброгации.

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

Резервная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РЗНУ	Доля в РПНУ	Доля в РРУУ
ДМС	360 563	19 851	83 118	5 835	0	0	0	0
ОСАГО	20 400	5 217	11 693	2 065	0	0	0	0
Страхование от НС	9 681	125	2 877	223	2 196	42	409	0
Наземный транспорт	11 869	3 139	1	103	8 625	874	1	12
Имущество	2 838	50	300	40	2 278	31	238	9
Грузы	0	0	0	0	0	0	0	0
Ответственность	259	0	19	1	67	0	7	0
Путешествующие	460	0	70	9	10	0	0	0
Итого	**406 070**	**28 382**	**98 078**	**8 276**	**13 176**	**947**	**655**	**21**

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

Резервная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РЗНУ	Доля в РПНУ	Доля в РРУУ
ДМС	40 933	6 484	9 358	-875	0	0	0	0
ОСАГО	5 826	2 462	7 342	1 117	0	0	0	0
Страхование от НС	1 550	125	995	37	-804	42	-195	-10
Наземный транспорт	-1 495	1 719	-1 832	-82	-272	91	-1 202	1
Имущество	263	-322	73	29	217	-273	27	6
Грузы	-1	-541	0	-29	0	-428	0	-1
Ответственность	2	0	-1	1	-4	0	0	0
Путешествующие	174	0	26	-1	-3	0	0	0
Итого	**47 252**	**9 927**	**15 961**	**197**	**-866**	**-568**	**-1 370**	**-4**

Наблюдается рост РНП относительно прошлого года, коррелируемый с ростом страховых премий в основном в части резервной группы ДМС, но также ОСАГО и Страхование от НС.

Также наблюдается рост резервов убытков по резервным группам ДМС и ОСАГО, Страхование от НС, а также за счет сформированного РЗНУ по резервной группе Наземный транспорт.

В Таблице «Динамика отношения резервов убытков (в тыс. рублей)» демонстрируется рост резервов убытков Общества с коррекцией на изменение заработанной премии. Причина роста отношения резервов убытков к заработанной премии в 2021 году состоит в росте убыточности по ДМС и ОСАГО 2021 года относительно 2020. Причиной роста резервов

убытков к заработанной премии в 2020 году относительно 2019 является роста убыточности по ДМС сентября-декабря 2020 относительно сентября-декабря 2019.

Динамика резервов убытков к заработанной премии (млн. руб.)	**2019q4**	**2020q4**	**2021q1**
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	939 659	910 131	934 402
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	22 052	18 455	28 382
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	58 246	82 116	98 078
РЗНУ/ЗП	2,30%	2,00%	3,00%
РПНУ/ЗП	6,20%	9,00%	10,50%
(РЗНУ+РПНУ)/ЗП	8,50%	11,00%	13,50%

В таблице «Изменения резервов по ПВУ за отчетный период (тыс. руб.)» отражены изменения резервов по прямому возмещению убытков за отчетный период.

Изменения резервов по ПВУ за отчетный период (тыс. руб.)	Резерв на 31.12.2021	Изменение резерва
Резерв оценочных обязательств под финансовый результат ПВУ	4 246	2 904
Резерв нулевых требований по ПВУ	1 726	478
Итог	**5 972**	**3 382**

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

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался ниже оценки выплат и расходов, ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам, на 27 537 тыс. рублей. Методология расчета подробно описана в пункте 3.6.5. Общество снизило на данную сумму отложенные аквизиционные расходы. На 31.12.2020 резерв неистекшего риска не был сформирован.

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

Проведенный на отчетную дату ретроспективный анализ резервов убытков, сформированных на предшествующие годовые даты, и сведенные в Таблицу 4.3.1. демонстрирует положительный результат переоценки резервов убытков на уровне брутто-перестрахования. Резервы расходов и расходы на урегулирование убытков не включены в данный анализ. Отдельного ретроспективного анализа резервов расходов на урегулирование убытков не проводилось из-за отсутствия информации по привязке расходов на урегулирование убытков к конкретным убыткам, а, следовательно, к периодам наступления страхового случая.

В части резервов убытков, сформированных на конец 2016-2017 годов, важнейшим фактором влияния является результат ретроспективного анализа по переданному в 2016 году портфелю ОСАГО из АО СК «Альянс».

С целью анализа вклада указанного портфеля в общий ретроспективный анализ Ответственный актуарий привел в Таблице 4.3.2. результат ретроспективного анализа без учета указанного переданного портфеля.

Таблица 4.3.1. Результат ретроспективного анализа по Обществу в целом (брутто, с учетом переданного портфеля ОСАГО Альянс).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	270 182	156 184	100 562	80 298	100 572
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	94 805				
2018	112 406	77 239			
2019	118 205	84 136	91 558		
2020	119 162	85 098	92 635	67 017	
2021	119 542	85 487	94 046	70 132	78 998
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	88 120				
31.12.2018	20 083	21 427			
31.12.2019	2 901	3 882	5 843		
31.12.2020	370	430	864	1 693	
31.12.2021	571	671	1 091	1 917	3 108
Избыток (недостаток) резерва	**150 069**	**70 026**	**5 425**	**8 249**	**18 466**
В % к первоначальной оценке	**55,54%**	**44,84%**	**5,39%**	**10,27%**	**18,36%**

На основании ретроспективного анализа резервов убытков без учета переданного портфеля АО СК «Альянс» (Таблице 4.3.2.) могут быть сделаны следующие выводы:

А) Переоценка резервов убытков на 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018 объяснялась большей частью влиянием сформированных резервов убытков по переданному портфелю АО СК «Альянс». В актуарном заключении по итогам 2020 года дано подробное объяснение причин

перерезервирования по указанному портфелю. Учитывая незначительный объем сформированных резервов убытков по переданному портфелю на 31.12.2020 и 31.12.2021, а также длительность прошедшего времени с периода ответственности по портфелю, Ответственный актуарий не ожидает в будущем значимого результата переоценки резервов убытков по переданному портфелю.

Б) Ретроспективный анализ без учета переданного портфеля демонстрирует также положительную переоценку резервов убытков кроме резервов, сформированных на 31.12.2018. Причины отрицательной переоценки резервов убытков на 31.12.2018 раскрыты подробно в актуарном заключении, подготовленном ответственным актуарием Летковым Р.В. на 31.12.2020.

В) Положительная переоценка резервов убытков на 31.12.2020 объясняется нехарактерной динамикой убыточности по портфелю ДМС в 2020 году.

Более подробно результаты ретроспективного анализа будет раскрыт ниже при рассмотрении каждой резервной группы.

Таблица 4.3.2. Результат ретроспективного анализа по Обществу в целом (брутто, без учета переданного портфеля ОСАГО Альянс).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	66 661	70 713	80 657	77 746	100 193
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	61 556				
2018	62 837	60 473			
2019	63 169	61 904	86 092		
2020	63 169	61 909	86 212	66 060	
2021	63 186	61 934	87 259	68 811	78 635
Переоцененный остаток резерва убытков на дату:					
31.12.2017	3 057				
31.12.2018	299	1 522			
31.12.2019	444	1 330	3 291		
31.12.2020	0	51	485	1 314	
31.12.2021	29	127	547	1 372	2 564
Избыток (недостаток) резерва	**3 446**	**8 652**	**(7 149)**	**7 563**	**18 994**
В % к первоначальной оценке	**5,17%**	**12,24%**	**(8,86%)**	**9,73%**	**18,96%**

Ретроспективный анализ переоценки резервов убытков по ДМС (Таблица 4.3.3) в целом коррелирует с результатами переоценки резервов убытков всего по Обществу (без учета переданного портфеля), поскольку ДМС – основная резервная группа Общества. В соответствии с результатами консультаций Ответственного актуария с андеррайтерами по

ДМС, а также выводами, указанными в актуарном заключении по результатам 2020 года, причиной отрицательного результата переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2018, является заключение договоров в 2018 году с новыми крупными клиентами, убыточность договоров по которым оказалась выше средней по портфелю.

Общество получило в 2021 году доход от переоценки резервов, сформированных на 31.12.2020, в размере 19,0 млн. рублей, который объясняется тем, что убытки по обращениям застрахованных за медицинской помощью в конце 2020 года оказались ниже ожиданий на 31.12.2020. Высокие ожидания убытков на 31.12.2020 вызваны тем, что после периода карантина (в котором обращаемость была очевидно низкая) с сентября 2020 Общество наблюдало резкий рост убыточности (при нивелировании сезонных показателей), объясняемый «отложенным спросом на медицинские услуги», который обусловлен отсутствием возможности обращаться в период карантина. Данный эффект в меньшей степени продолжился в ноябре-декабре 2020 года, однако на 31.12.2020 динамика указанного эффекта была неизвестна, что обусловило разницу в ожидаемой и фактической убыточности последних месяцев, которая и привела к положительной переоценке резервов убытков.

Таблица 4.3.3. Результат ретроспективного анализа по ДМС.

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	46 845	52 296	61 828	60 734	87 127
Выплаты нарастающим итогом к концу года (тыс. руб.):					
2017	45 465				
2018	45 483	48 014			
2019	45 483	48 216	65 543		
2020	45 483	48 216	65 555	58 234	
2021	45 483	48 224	65 564	58 254	66 327
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	136				
31.12.2018	4	58			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	0	12	
31.12.2021	0	0	0	0	148
Избыток (недостаток) резерва	**1 362**	**4 072**	**(3 736)**	**2 480**	**20 652**
В % к первоначальной оценке	**2,91%**	**7,79%**	**(6,04%)**	**4,08%**	**23,70%**

Ретроспективный анализ переоценки резервов убытков по ОСАГО (без учета переданного портфеля АО СК «Альянс») (Таблица 4.3.4) демонстрирует разнонаправленные результаты переоценки резервов убытков, что объясняется с одной стороны малым портфелем Общества (резервы убытков на 31.12.2020 – 6,7 млн. руб.), с другой стороны

ежегодно меняющимся рынком ОСАГО. Дополнительный анализ показал, что причиной отрицательного результата переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2020, является получение заявлений по ряду крупных убытков по страховым случаям 2019 года и ранее, не зарезервированным на 31.12.2020. Сумму отрицательной переоценки резервов убытков увеличила также переоценка РПНУ на 31.12.2021, вызванная как раз появлением крупных убытков, относящихся к более ранним годам.

Таблица 4.3.4. Результат ретроспективного анализа по ОСАГО (без учета переданного портфеля АО СК «Альянс»).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	10 230	12 600	12 857	13 444	6 727
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	9 384				
2018	10 445	8 690			
2019	10 778	9 770	9 750		
2020	10 778	9 770	9 853	5 422	
2021	10 778	9 770	10 864	7 773	6 947
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	2 600				
31.12.2018	273	1 253			
31.12.2019	444	1 179	3 101		
31.12.2020	0	51	469	1 066	
31.12.2021	29	127	547	1 339	2 169
Избыток (недостаток) резерва	**(577)**	**2 703**	**1 446**	**4 332**	**(2 389)**
В % к первоначальной оценке	**(5,64%)**	**21,45%**	**11,25%**	**32,22%**	**(35,51%)**

Ретроспективный анализ переоценки резервов убытков по Страхованию от НС (Таблица 4.3.5) демонстрирует отрицательные результаты переоценки резервов убытков последних лет, что объясняется малым портфелем Общества (резервы убытков на 31.12.2020 – 1,9 млн. руб.) и, соответственно, сложностью прогнозирования сравнительно крупных убытков, каждый из которых может быть сравним с совокупным объемом РПНУ Общества по данной линии. Дополнительно Ответственный актуарий сообщает о значительном росте резерва убытков в относительной величине на 31.12.21.

Таблица 4.3.5. Результат ретроспективного анализа по Страхованию от НС (Брутто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	703	1 251	571	1 048	1 882
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	1 248				
2018	1 248	392			
2019	1 248	542	1 418		
2020	1 248	547	1 423	1 286	
2021	1 248	547	1 423	1 286	2 878
Переоцененный остаток резерва убытков на дату:					
31.12.2017	0				
31.12.2018	0	0			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	16	90	
31.12.2021	0	0	0	28	185
Избыток (недостаток) резерва	**(545)**	**704**	**(852)**	**(266)**	**(1 181)**
В % к первоначальной оценке	**(77,52%)**	**56,27%**	**(149,21%)**	**(25,38%)**	**(62,75%)**

Ретроспективный анализ переоценки резервов убытков по группе «Наземный транспорт» (Таблица 4.3.6) демонстрирует разнонаправленные результаты переоценки резервов убытков (положительные в последние два года).

Таблица 4.3.6. Результат ретроспективного анализа по группе «Наземный транспорт» (Брутто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	7 010	3 801	5 053	2 155	3 253
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	5 383				
2018	5 516	2 913			
2019	5 516	2 913	9 290		
2020	5 516	2 913	9 290	870	
2021	5 516	2 913	9 290	891	1 446
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	320				
31.12.2018	6	191			
31.12.2019	0	0	39		
31.12.2020	0	0	0	147	
31.12.2021	0	0	0	0	42

Избыток (недостаток) резерва	**1 494**	**888**	**(4 237)**	**1 264**	**1 765**
В % к первоначальной оценке	**21,31%**	**23,36%**	**(83,85%)**	**58,65%**	**54,26%**

Ретроспективный анализ переоценки резервов убытков по прочим группам демонстрируется в Таблицах 4.3.7.-4.3.10 и, учитывая незначительность объемов портфелей, результаты ретроспективного анализа с точки зрения Ответственного актуария объясняются флуктуативными причинами.

Таблица 4.3.7. Результат ретроспективного анализа по группе «Имущество» (Брутто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	638	0	0	0	541
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	0				
2018	0	0			
2019	0	0	0		
2020	0	0	0	0	
2021	0	0	0	0	300
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	0				
31.12.2018	0	0			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	0	0
Избыток (недостаток) резерва	**638**	**0**	**0**	**0**	**241**
В % к первоначальной оценке	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**44,55%**

Таблица 4.3.8. Результат ретроспективного анализа по группе «Грузы» (Брутто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	100	187	172	87	598

Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	36				
2018	36	387			
2019	36	387	0		
2020	36	387	0	0	
2021	36	387	0	0	0
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	0				
31.12.2018	0	0			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	0	0
Избыток (недостаток) резерва	**64**	**(200)**	**172**	**87**	**598**
В % к первоначальной оценке	**64,00%**	**(106,95%)**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Таблица 4.3.9. Результат ретроспективного анализа по группе «Ответственность» (Брутто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	188	116	39	0	20
2017	0				
2018	63	63			
2019	63	63	0		
2020	63	63	0	0	
2021	63	63	0	0	0
31.12.2017	0				
31.12.2018	10	15			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	0	0
Избыток (недостаток) резерва	**125**	**53**	**39**	**0**	**20**
В % к первоначальной оценке	**66,49%**	**45,69%**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**

Таблица 4.3.10. Результат ретроспективного анализа по группе «Путешествующие» (Брутто).

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Резерв убытков	948	462	137	278	44
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	41				
2018	46	14			
2019	46	14	91		
2020	46	14	91	249	
2021	63	30	119	607	737
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	0				
31.12.2018	4	5			
31.12.2019	0	152	152		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	6	19
Избыток (недостаток) резерва	**885**	**432**	**18**	**(335)**	**(712)**
В % к первоначальной оценке	**93,35%**	**93,51%**	**13,14%**	**(120,50%)**	**(1618,18%)**

В Таблице 4.3.11. приводятся результаты ретроспективного анализа переоценки резервов убытков на нетто-уровне, которые незначительно отличаются от результатов на брутто-уровне в силу малого объема перестрахования.

Таблица 4.3.11. Результат ретроспективного анализа по всему портфелю (Нетто).

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Резерв убытков	266 440	154 096	98 433	79 234	97 033
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	92 070				
2018	109 657	75 934			
2019	115 412	82 786	85 830		
2020	116 369	83 748	86 906	66 271	
2021	116 749	84 137	88 318	69 386	76 590
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	88 035				
31.12.2018	20 078	21 390			
31.12.2019	2 901	3 882	5 843		
31.12.2020	370	430	859	1 662	
31.12.2021	571	671	1 091	1 913	3 081
Избыток (недостаток) резерва	**149 120**	**69 288**	**9 024**	**7 935**	**17 362**

В % к первоначальной оценке	**55,97%**	**44,96%**	**9,17%**	**10,01%**	**17,89%**

Результаты ретроспективного анализа переоценки резервов убытков по группам демонстрируются в Таблицах 4.3.12.-4.3.17 и, учитывая пропорциональную перестраховочную защиту, существенно коррелирует с брутто-результатами.

Таблица 4.3.12. Результат ретроспективного анализа по резервной группе «Страхование от НС» (Нетто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	583	951	534	849	1 278
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	810				
2018	810	378			
2019	810	528	1 385		
2020	810	533	1 390	877	
2021	810	533	1 390	877	1 621
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	0				
31.12.2018	0	0			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	11	61	
31.12.2021	0	0	0	24	158
Избыток (недостаток) резерва	**(227)**	**418**	**(856)**	**(52)**	**(501)**
В % к первоначальной оценке	**(38,94%)**	**43,95%**	**(160,30%)**	**(6,12%)**	**(39,20%)**

Таблица 4.3.13. Результат ретроспективного анализа по резервной группе «Наземный транспорт» (Нетто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	4 162	2 241	3 127	1 373	1 268
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	3 109				
2018	3 229	1 951			
2019	3 229	1 951	3 639		
2020	3 229	1 951	3 639	533	
2021	3 229	1 951	3 639	554	532
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	236				

31.12.2018	4	156			
31.12.2019	0	0	39		
31.12.2020	0	0	0	145	
31.12.2021	0	0	0	0	42
Избыток (недостаток) резерва	**933**	**290**	**(512)**	**819**	**694**
В % к первоначальной оценке	**22,42%**	**12,94%**	**(16,37%)**	**59,65%**	**54,73%**

Таблица 4.3.14. Результат ретроспективного анализа по резервной группе «Имущество» (Нетто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	32	28	24	8	83
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	13				
2018	13	56			
2019	13	56	0		
2020	13	56	0	0	
2021	13	56	0	0	0
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	0				
31.12.2018	0	0			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	0	0
Избыток (недостаток) резерва	**19**	**(28)**	**24**	**8**	**83**
В % к первоначальной оценке	**59,38%**	**(100,00%)**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Таблица 4.3.15. Результат ретроспективного анализа по резервной группе «Грузы» (Нетто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	147	0	0	0	113
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	0				
2018	0	0			
2019	0	0	0		
2020	0	0	0	0	
2021	0	0	0	0	63
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					

31.12.2017	0				
31.12.2018	0	0			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	0	0
Избыток (недостаток) резерва	**147**	**0**	**0**	**0**	**50**
В % к первоначальной оценке	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**44,25%**

Таблица 4.3.16. Результат ретроспективного анализа по резервной группе «Ответственность» (Нетто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	136	95	32	0	13
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	0				
2018	63	63			
2019	63	63	0		
2020	63	63	0	0	
2021	63	63	0	0	0
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	0				
31.12.2018	9	12			
31.12.2019	0	0	0		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	0	0
Избыток (недостаток) резерва	**73**	**32**	**32**	**0**	**13**
В % к первоначальной оценке	**53,68%**	**33,68%**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**

Таблица 4.3.17. Результат ретроспективного анализа по резервной группе «Путешествующие» (Нетто).

Отчетная дата	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Резерв убытков	784	414	126	273	44
Выплаты нарастающим итогом к концу года:					
2017	41				
2018	46	14			
2019	2	-30	47		
2020	2	-30	47	249	
2021	18	-14	75	607	737

Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2017	0				
31.12.2018	4	5			
31.12.2019	0	152	152		
31.12.2020	0	0	0	0	
31.12.2021	0	0	0	6	19
Избыток (недостаток) резерва	**766**	**428**	**51**	**(340)**	**(712)**
В % к первоначальной оценке	**97,70%**	**103,38%**	**40,48%**	**(124,54%)**	**(1618,18%)**

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

За отчетный период оценка брутто будущих поступлений по суброгации и регрессам по группе Наземный транспорт уменьшилась на 367 тыс. руб., оценка доли перестраховщика в будущих поступлений по суброгации и регрессам также уменьшилась на 367 тыс. руб.

	На 31.12.2021	
	Брутто	Доля перестраховщика
Ожидаемая суброгация	482	134
Дебиторская задолженность по начисленной суброгации / доле перестраховщика в начисленной суброгации	456	67
Итог	**26**	**26**

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

В таблице представлены отложенные аквизиционных расходы на 31.12.2021 (в тыс. рублей) до списания РНП и после списания РНР, а также изменение отложенных аквизиционных расходов.

Резервная группа	ОАР на 31.12.2021 (до списания РНР)	Списание РНР	ОАР на 31.12.2021 (после списания РНР)	ОАР на 31.12.2020	Изменение ОАР
ДМС	32 976	24 451	8 525	28 020	-19 495
ОСАГО	1 910	1 383	527	1 553	-1 026
Страхование от НС	1 500	657	843	1 142	-299
Наземный транспорт	1 449	805	644	1 892	-1 248
Имущество	375	192	183	323	-140
Грузы	0	0	0	0	0
Ответственность	25	18	8	23	-15
Путешествующие	58	31	26	39	-13
Итого	**38 293**	**27 537**	**10 756**	**32 992**	**-22 236**

В таблице представлены отложенные аквизиционных доходы на 31.12.2021 (в тыс. рублей), а также их изменение за 2021 год.

Резервная группа	ОАД на 31.12.2021	ОАД на 31.12.2020	Изменение ОАД
ДМС	0	0	0
ОСАГО	0	0	0
Страхование от НС	181	477	-296

Наземный транспорт	2 803	2 889	-86
Имущество	716	653	63
Грузы	0	0	0
Ответственность	19	20	-1
Путешествующие	0	0	0
Итого	**3 719**	**4 039**	**-320**

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

В таблице ниже приведена структура активов Общества по состоянию на отчетную дату с указанием их стоимости. Информация приведена на основании данных Бухгалтерского баланса Общества (форма 0420125) и Отчета об активах и обязательствах (форма 0420154) в части стоимости согласно Положению 710-П. Ответственный актуарий принимал для дальнейших расчетов стоимость согласно 710-П, указанную в форме 0420154 (кроме доли перестраховщика в страховых резервах и отложенных аквизиционных расходов).

Стоимость активов Общества с указанием их структуры (тыс. рублей):	Балансовая стоимость	Стоимость согласно 710-П	Принятая Ответственным Актуарием
Денежные средства и их эквиваленты	9 384	9 368	9 368
Депозиты	47 292	40 001	40 001
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	784 316	784 316	784 316
Дебиторская задолженность по операциям страхования	163 425	150 197	150 197
Доля перестраховщиков в резервах	14 772	14 771	14 772
Инвестиции в ассоциированные предприятия	4 721	0	0
Основные средства	371 260	334 253	334 253
Отложенные аквизиционные расходы	10 756	0	10 756
Требования по текущему налогу на прибыль	9 505	9 506	9 506
Отложенные налоговые активы	26 526	0	0
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	25 984	0	0
Нематериальные активы	8 981	0	0
Прочие активы	23 694	15 496	15 496
Итого активов	**1 500 616**	**1 357 908**	**1 368 665**

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

Ответственный актуарий отмечает, что страховые резервы, отраженные Обществом в предоставленной Ответственному актуарию финансовой отчетности, по состоянию на отчетную дату соответствуют значениям, полученным в рамках данного обязательного актуарного оценивания.

Информация о распределении ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств представлена в таблице ниже на основе информации раздела 10 формы 0420154. Дополнительно указанная информация была скорректирована, если стоимость, приведенная в разделе 10 формы 0420154, не соответствовала стоимости, принятой Ответственным актуарием в целях настоящего пункта. Ответственный актуарий принимал для дальнейших расчетов стоимость обязательств согласно 710-П, указанную в форме 0420154 (кроме оценки страховых резервов и отложенных аквизиционных доходов).

В приведенной таблице виден разрыв ликвидности прежде всего для срока до 1 года (-336 974 тыс. руб.). Безусловно дефицит активов для данного срока может быть компенсирован реализацией избытка активов со сроком погашения «от 1 года» - могут быть реализованы ценные бумаги. Проведенный анализ чувствительности не опровергает сделанных выводов.

В целом в соответствии с оценкой активов и обязательств в отчетности Общества на отчетную дату Общество обладает превышением ликвидных активов над обязательствами, однако учитывая изменения конъюнктуры рынка с 18 февраля 2022 года, Ответственный актуарий считает, что оценка будущей экономической среды может существенно отличаться от ее будущего фактического состояния, и степень обесценения активов (например, в части ценных бумаг, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска) в настоящий момент сложно прогнозируема. В этом контексте Общество имеет повышенные риски, учитывая, что основная часть ликвидных средств определяется финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости.

Наименование	До 1 года	От 1 года	Без определенного срока погашения	Стоимость не принятых активов	Итого
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, в том числе	**301 373**	**723 533**	**343 758**	**131 952**	**1 500 616**
Денежные средства и их эквиваленты	9 368	0	0	16	9 384
Депозиты	40 001	0	0	7 292	47 293
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	60 829	723 487	0	0	784 316
Дебиторская задолженность по операциям страхования	150 197	0	0	13 228	163 425
Доля перестраховщиков в резервах	14 742	30	0	0	14 772
Инвестиции в ассоциированные предприятия	0	0	0	4 721	4 721
Основные средства	0	0	334 253	37 007	371 260
Отложенные аквизиционные расходы	10 740	16	0	0	10 756
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0	9 505	0	9 505
Отложенные налоговые активы	0	0	0	26 526	26 526

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0	0	0	25 984	25 984
Нематериальные активы	0	0	0	8 981	8 981
Прочие активы	15 496	0	0	8 197	23 693
Ожидаемый отток денежных средств по обязательствам, в том числе	**638 347**	**5 826**	**0**	**0**	**644 173**
Займы и прочие привлеченные средства	0	964	0	0	964
Кредиторская задолженность по операциям страхования	66 562	720	0	0	67 282
Страховые резервы	536 638	4 142	0	0	540 780
Отложенные аквизиционные доходы	3 719	0	0	0	3 719
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1 334	0	0	0	1 334
Прочие обязательства	24 122	0	0	0	24 122
Резервы - оценочные обязательства	5 972	0	0	0	5 972
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	**-336 974**	**717 707**	**343 758**		
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	**-336 974**	**380 733**	**724 491**		

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

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок оценки РПНУ, в частности, выбор коэффициентов развития, выбор метода сглаживания убыточности, выбор метода и т.п. - специфических для каждой резервной группы (некоторые из данных процедур более подробно изложены в пункте 3.6.).

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

Группа	Фактор	Рост РПНУ при росте фактора:	
		на 10%	на 20%
ДМС	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	5 869,6	11 739,1
ОСАГО	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	980,9	1 961,9
Страхование от НС	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	300,	600,1
Наземный транспорт	Рост первых трех коэф-тов развития	858,3	2 375,
Имущество	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	34,9	69,9
Грузы	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	0,	0,
Ответственность	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	1,9	3,8

Путешествующие	Рост ожидаемой убыточности посл. кв.	5,9	11,7
Итого		8 051,6	16 761,5

В таблице ниже рассматриваются влияние основных переменных факторов при расчете PHP. Все данные в тыс. рублей.

Фактор изменений, учитываемый в расчете PHP	Влияние на величину PHP
Рост убыточности по ДМС на 5%	16 687,5
Рост убыточности по ОСАГО на 10%	4 634,3
Рост убыточности по всем линиям сразу кроме ДМС и ОСАГО на 10%	1 352,6
Рост административных расходов на 10%	2 398,4
Рост оценки финансовых потерь по взаиморасчетам по ПВУ на 10%	868,7
Рост оценки нулевых выплат на 10%	89,2
Итого	26 030,7

Полученные результаты использованы для формирования выводов о способности Общества выполнить свои обязательства в условиях отклонения фактического объема обязательств от ожидаемого.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

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

В соответствии с оценкой активов и обязательств в отчетности Общества на отчетную дату Общество обладает превышением ликвидных активов над обязательствами по заключенным договорам страхования в соответствии со сроками реализации обязательств в рамках разумных предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых и в рамках предпосылок о риске обесценения активов, которые закладывались в оценку активов, принятую в отчетности. Вместе с тем, с 18 февраля 2022 года до даты подготовки настоящего актуарного заключения ежедневно происходит изменение конъюнктуры рынка активов, в том числе оценки облигаций, валютных курсов и т.п. В этой связи Ответственный актуарий считает, что текущая оценка будущей экономической среды может существенно отличаться от ее будущего фактического состояния, и в первую очередь степень обесценения активов (например, в части ценных бумаг, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска) в настоящий момент сложно прогнозируема. В этих условиях, и особенно учитывая, что основная часть ликвидных средств Общества определяется финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, Ответственный актуарий рекомендует Обществу разработать финансовый план на случай реализации резко негативных сценариев обесценения активов.

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

Обязательства по произошедшим убыткам оценены исходя из принципов наилучшей оценки (лежат в интервале наилучших оценок), а по обязательствам, относящимся к непроизошедшим убыткам по заключенным договорам, выявлен дефицит РНП. В результате этого была оценена величина неистекшего риска, на которую Обществом была снижена величина отложенных аквизиционных расходов.

Оценка страховых резервов является адекватной принятым обязательствам в рамках предпосылок, используемых в процессе оценки.

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

В части ДМС и ОСАГО фактическое развитие убытков может отличаться от ожидаемого в случае, если предпосылки, принятые при расчете резервов в части обращаемости за медицинскими услугами, величины инфляции, а также частоты и тяжести убытков по ОСАГО (особенно в части Е-Гарант и Е-ОСАГО), окажутся не соответствующими фактическому развитию.

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

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

С 18 февраля 2022 года до даты подготовки настоящего актуарного заключения ежедневно происходит изменение конъюнктуры рынка активов, в том числе изменение оценки облигаций, валютных курсов и т.п. В этой связи Ответственный актуарий считает, что оценка будущей экономической среды, заложенная в оценке активов на 31.12.2021, может существенно отличаться от ее будущего фактического состояния. В первую очередь степень обесценения активов (например, в части ценных бумаг, в части дебиторской задолженности, доли перестраховщика в резервах в силу кредитного риска), а также инфляционные риски в настоящий момент сложно прогнозируемы. В этих условиях, и особенно учитывая, что основная часть ликвидных средств определяется финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, Ответственный актуарий рекомендует Обществу разработать финансовый план на случай реализации резко негативных сценариев обесценения активов.

В 2021 году Общество столкнулось с резким ростом убыточности по ДМС и ОСАГО, генерирующим финансовый убыток Общества за 2021 год. Ответственный актуарий считает обязательным для Общества скорейшее прекращение генерирования финансового убытка, и в частности, снижение убыточности страховых операций внесением корректив в политику андеррайтинга рисков (селекция, тарификация), а также снижения себестоимости страховых услуг.

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

Следовать рекомендациям пункта 5.4.

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

В актуарном заключении за предыдущий период рекомендовалось ввести в учет оплаченных и заявленных убытков признак урегулирования убытков через институт финансового уполномоченного. Рекомендация выполнена – данный признак учтен в системе Общества.

В актуарном заключении за предыдущий период рекомендовалось разработать подробный поубыточный отчет по расходам на урегулирование убытков. В отдельном журнале есть информация об оплаченных прямых расходах на урегулирование убытка, но она не полная. Остальная информация доступна в виде анализа карточек счета. Рекомендация выполнена частично.

Ответственный актуарий

Зайцев М.Б.

Дата составления актуарного заключения: 28 февраля 2022