

2023

Отчет о проверке актуарного заключения СПАО «Ингосстрах» за 2023 год

ТИМАКОВ АРСЕНИЙ ЛЕОНИДОВИЧ

ОТЧЕТ ПОДГОТОВЛЕН 25 МАРТА 2024 ГОДА

Оглавление

1. Содержание задачи по проверке актуарного заключения, поставленной перед ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения	4
2. Дата составления отчета	4
3. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения.....	4
4. Наименование и дата составления актуарного заключения, подлежащего проверке ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, и дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	5
5. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение.....	5
6. Сведения об организации	6
7. (Утратил силу)	7
8. Перечень данных, использованных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в том числе полученных им от организации и третьих лиц	7
9. Сведения о проведенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, контрольных процедурах в отношении определения достаточности данных для выполнения поставленной перед ним задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, использованных при проверке актуарного заключения, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.	10
10. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, и (или) расхождений с результатами контрольных процедур в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, отраженными в актуарном заключении, способных, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания.	14
11. Критерий существенности, определенный ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, подготовленного по итогам актуарного оценивания деятельности страховой организации	14
12. Обоснованное мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, по итогам оценивания информации, отражаемой в актуарном заключении в соответствии с пунктом 3, подпунктами 4.1, 4.2, 4.4 пункта 4 и подпунктами 5.1, 5.2 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».....	15
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.1	15
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.2	15
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.3	15
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.4	15
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.5	15
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.6	16
Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДПП	16

Определение показателя заработанной премии для оценки денежных потоков при расчете ДПП.....	21
Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете ДПП.	22
Параметры будущей убыточности.....	22
Параметры будущих прямых расходов на урегулирование убытков.....	22
Параметры будущих потоков, связанных с доходами по суброгациям, регрессам и доходами от реализации годных остатков.....	23
Параметры будущих потоков по возможным будущим увеличениям/уменьшениям премий в связи с учетом изменений условий договоров и по будущим возвратам части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования.....	23
Формирование величины ДПП.....	23
Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДПУ.....	24
Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части выплат и прямых расходов на урегулирование.....	25
Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части косвенных расходов на урегулирование убытков.....	50
Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	50
Формирование величин ДПУф, ОРСф.....	50
Формирование величин ДПУно, ДПУвно, ДПРУно.....	53
Формирование величины ЗНУ.....	53
Формирование величины ДПУ.....	53
Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав РПВУ.....	53
Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.....	54
Параметры коэффициентных методов.....	Ошибка! Закладка не определена.
Формирование величины РПВУ.....	55
Формирование величин рискованной маржи (РМ), резерва премий (РП) и резерва убытков (РУ).....	56
Формирование стабилизационного резерва (СР).....	56
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.7.....	56
Виды и существенные для актуарного оценивания условия договоров перестрахования.....	56
Методы расчета ОДП.....	57
Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДДПП, доли перестраховщиков в РП.....	58
Определение показателя заработанной премии перестраховщиков для оценки денежных потоков при расчете доли перестраховщиков в РП.....	61
Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете доли перестраховщиков в РП.....	62
Формирование величины СПРПно.....	62
Формирование величины КРНП.....	62

Формирование величины ДДПП, доли перестраховщиков в РП	63
Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ	63
Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части доли перестраховщиков в выплатах	63
Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	64
Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части доли перестраховщиков в будущих поступлениях по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	65
Формирование величины СПРУно	65
Формирование величины КРНУ	65
Формирование величины ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ.....	65
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.8	66
Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 4	66
13. Мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, о достоверности актуарного заключения или о недостоверности актуарного заключения	67
14. Дополнительная информация, включаемая в отчет по решению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения.	67
15. Подпись ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения.	68

1. Содержание задачи по проверке актуарного заключения, поставленной перед ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения

Перед ответственным актуарием поставлена задача по проведению проверки актуарного заключения в соответствии с требованиями части 4 статьи 3 Федерального закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

2. Дата составления отчета

Отчет подготовлен 25 марта 2024 года.

3. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения

(далее по тексту – «проверяющий актуарий»)

- Фамилия, имя, отчество ответственного актуария – Тимаков Арсений Леонидович
- Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию, осуществляющему проверку актуарного заключения, в едином реестре ответственных актуариев - 115
- Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения – «Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2
- Информация о соблюдении ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, требований частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 44, ст. 5632; 2021, № 24, ст. 4212):
 - Ответственный актуарий Тимаков А.Л. не проводил обязательное актуарное оценивание СПАО «Ингосстрах» в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения
 - Ответственный актуарий Тимаков А.Л. не является акционером (участником), руководителем или главным бухгалтером Общества, не состоит с этими лицами в близком родстве или свойстве (родители, супруги, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, а также полнородные и неполнородные братья и сестры, родители, дети супругов).
 - Ответственный актуарий Тимаков А.Л. не состоит в штате Общества или организации, являющейся аффилированным лицом СПАО «Ингосстрах»;
 - Ответственный актуарий Тимаков А.Л. не привлекался СПАО «Ингосстрах» для

определения величины страховых резервов, обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения

- Ответственный актуарий Тимаков А.Л. не привлекался СПАО «Ингосстрах» для оценки величины активов и пассивов или страховых резервов в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения
- Сведения об аттестации ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения (наименование направлений, соответствующих объектам обязательного актуарного оценивания, по которым проводилась аттестация ответственных актуариев в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 44, ст. 5632).
 - Ответственный актуарий Тимаков А.Л. прошел аттестацию ответственных актуариев по направлению актуарного оценивания деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни.
 - Сведения о прохождении аттестации внесены в реестр 20.01.2020 сроком на 5 лет.

4. Наименование и дата составления актуарного заключения, подлежащего проверке ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, и дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Актуарное заключение по результатам проведения процедуры обязательного актуарного оценивания деятельности СПАО «Ингосстрах» по итогам 2023 года.

Дата составления заключения 26.02.2024, актуарное оценивание проведено на дату 31.12.2023.

5. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение

- Фамилия, имя, отчество – Радченко Владислав Игоревич
- Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев - 77
- Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий - «Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций

актуариев №2

- Основание осуществления актуарной деятельности – бессрочный трудовой договор.
- Сведения об аттестации ответственного актуария (наименование направлений, соответствующих объектам обязательного актуарного оценивания, по которым проводилась аттестация ответственных актуариев в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»).
 - Наименование аттестовавшей СРО актуариев: Ассоциация гильдия актуариев
 - Документ: Свидетельство об аттестации, серия и номер: 2020-03-03, аттестация по направлению «страхование иное, чем страхование жизни»
 - Дата выдачи: 24.03.2020

6. Сведения об организации

- Полное наименование организации - Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах»
- Идентификационный номер налогоплательщика - ИНН 7705042179
- Сведения о лицензиях на осуществление страхования (перестрахования), виды деятельности, номер и дата их выдачи

Вид деятельности	Номер лицензии	Дата выдачи
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 0928	23.09.2015
Добровольное имущественное страхование	СИ № 0928	23.09.2015
Перестрахование	ПС № 0928	23.09.2015
Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации	ОС № 0928-02	29.03.2021
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОС № 0928-03	23.09.2015
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС № 0928-04	23.09.2015
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС № 0928-05	23.09.2015

7. (Утратил силу)

8. Перечень данных, использованных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в том числе полученных им от организации и третьих лиц

Для осуществления проверки актуарного заключения ответственным актуарием у Общества были запрошены следующие данные:

- (1) Сведения о страховых премиях по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования и дополнительным соглашениям к ним с учетом увеличения, уменьшения и возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий договоров страхования, сострахования, входящего перестрахования, в разбивке по договорам и их условиям (страховым рискам и срокам) с указанием резервных и учетных групп.
- (2) Сведения о перестраховочной премии по договорам исходящего перестрахования возвратов перестраховочной премии в связи с досрочным расторжением или изменением условий в разбивке по перестраховочным договорам с указанием резервных и учетных групп.
- (3) Сведения о заработанных премиях, относящихся прошлым и будущим периодам, по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования, а также исходящего перестрахования, с указанием учетных групп
- (4) Сведения о комиссионном вознаграждении посредникам за заключение договора страхования, входящего перестрахования в разбивке по договорам и их условиям (страховым рискам и срокам) с указанием резервных и учетных групп.
- (5) Сведения о сформированной на отчетную дату дебиторско-кредиторской задолженности по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования в разбивке по договорам с указанием резервных и учетных групп.
- (6) Сведения о расходах по отчислениям взносов в РСА и НССО.
- (7) Сведения о страховых выплатах по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных и учетных групп и дополнительных типов убытков, используемых для целей оценки страховых обязательств в части формирования резервов убытков (в т.ч. данные по выплатам, сделанным в рамках безацептных списаний денежных средств).
- (8) Сведения о возмещения доли перестраховщика в убытках по договорам исходящего перестрахования с указанием резервных и учетных групп и дополнительных типов убытков.
- (9) Сведения о выплатах клиентам по договорам ОСАГО, осуществленных Обществом в рамках прямого урегулирования убытков согласно Соглашению о ПВУ в разбивке по датам наступления убытка с выделением в составе нулевых требований (доплат,

- не подлежащих оплате ответственным страховщиком)
- (10) Сведения о полученных суммах из клиринга РСА в рамках прямого урегулирования убытков согласно Соглашению о ПВУ в разбивке по датам наступления убытка
 - (11) Сведения о расходах в рамках урегулирования убытка (в т.ч. взносах в Службу финансового уполномоченного) с выделением расходов, понесенных в рамках Соглашению о ПВУ Обществом, как прямым страховщиком, в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных и учетных групп и дополнительных типов расходов
 - (12) Сведения о фактических доходах по суброгационным требованиям (регрессам), от поступлений имущества и (или) реализации годных остатков в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных групп и учетных групп.
 - (13) Сведения о сформированной на отчетную дату дебиторской задолженности по суброгационным требованиям в разрезе учетных групп и периодов убытка.
 - (14) Оборотно-сальдовая ведомость по группам счетов и символов отчета о финансовых результатах.
 - (15) Сведения о графиках платежей по премии и комиссии в системе по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования с учетом сторно и возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий договоров страхования, сострахования, входящего перестрахования, в разбивке по договорам и их условиям (страховым рискам и срокам) с указанием учетных групп.
 - (16) Сведения о неурегулированных страховых событиях, о которых до отчетной даты в установленном порядке было заявлено страховщику с указанием суммы неурегулированных обязательств, рассчитанных на основании заявленной величины убытка, уменьшенной на величину произведенных до отчетной даты страховых выплат, а также суммы экспертной оценки, в случаях, если она отличается от заявленной, с указанием резервных групп и учетных групп и дополнительных типов убытков, используемых для целей оценки страховых обязательств в части формирования резервов убытков. Суммы неурегулированных обязательств по заявленным убыткам, рассчитанные на предыдущие квартальные даты, включая долю перестраховщиков в указанных суммах.
 - (17) Сведения об условиях договоров страхования, сострахования, входящего перестрахования, (в т.ч. заключенных по состоянию на расчетную дату, дата начала ответственности по которым еще не началась), включая период договора, период несения ответственности, верхнюю границу, дату признания, дату заключения, дату расторжения (при наличии), дату изменения условий (при наличии), страховую премию, страховую сумму, валюту договора и т.д. Для договоров входящего перестрахования - такие параметры перестраховочных соглашений как база лет (полисная, года убытка), тип договора перестрахования (факультативный, облигаторный), вид перестрахования (квотный, эксцедент сумм, эксцедент убытка, эксцедент риска, эксцедент убыточности) и иные существенные условия.

- (18) Сведения об условиях договоров исходящего перестрахования, действующих в отчетом периоде, включающие в себя такие параметры перестраховочных соглашений как база лет (полисная, года убытка), тип договора перестрахования (факультативный, обязательный), вид перестрахования (квотный, эксцедент сумм, эксцедент убытка, эксцедент риска, эксцедент убыточности), состав участников секций (перестраховщиков), параметры секций (собственное удержание, лимиты, ставка перерасчета, приоритеты и лимиты лейеров), размер минимальной депозитной премии и иные существенные условия. А также перечень перестрахованных прямых/входящих договоров по каждому договору исходящего перестрахования.
- (19) Сведения о расходах на оплату труда (включая страховые взносы в государственные внебюджетные фонды), а также об административных расходах Общества с дополнительной классификацией расходов по направлениям деятельности (урегулирование, аквизиция, сопровождение).
- (20) Актуарное заключение, составленное по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества на 31.12.2023, включая все расчетные таблицы к нему.
- (21) Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, утвержденное согласно требованиям Положения Банка России от 16 ноября 2021 г. N 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков".
- (22) Сведения о страховых выплатах в рамках обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров по рынку в целом в разбивке по кварталам наступления убытка, предоставляемые Обществу НССО.
- (23) Сведения аналитических отчетов НААЦ по итогам прохождения перестраховочного ПУЛа ОСАГО, предоставляемые Обществу РСА.
- (24) Сведения из бордеро по договорам, переданным перестраховщиками ОСАГО в перестраховочный ПУЛ ОСАГО, по рынку в целом, предоставляемые Обществу РСА.
- (25) Форма 0420154 "Отчет об активах и обязательствах"
- (26) Форма 0420156 "Отчет о платежеспособности"
- (27) Форма 0420155 "Отчет о страховых резервах"

Для осуществления проверки актуарного заключения ответственным актуарием были использованы следующие данные

- (28) Информация о кредитных рейтингах контрагентов (Интерфакс).
- (29) Значения кривой бескупонной доходности на сайте Московской Биржи: <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>.
- (30) Значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг Китайской народной Республики, опубликованные на официальном сайте Китайского депозитария государственных ценных бумаг и клиринговой корпорации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".
- (31) Значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой опубликованы на официальном сайте

Департамента казначейства США в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

Ответственный актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам. Эта ответственность полностью лежит на сторонах, предоставивших электронные документы.

9. Сведения о проведенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, контрольных процедурах в отношении определения достаточности данных для выполнения поставленной перед ним задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, использованных при проверке актуарного заключения, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Перечень контрольных процедур, проводимых Обществом, зафиксирован в Положении о формировании страховых резервов. Ответственный актуарий проанализировал состав перечисленных процедур, а также осуществил проверку данных согласно указанным процедурам. Ответственный актуарий посчитал перечень процедур достаточным для целей формирования выводов о непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных. Результаты проведенных контрольных процедур представлены в таблице, указанные результаты совпали с результатами, представленными в Актуарном заключении.

Номер	Описание	Результат
1.	Процедура сравнения данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной премии с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
2.	Процедура сравнения данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной премии, переданной в перестрахование, с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
3.	Процедура сравнения данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленного комиссионного вознаграждения с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
4.	Процедура сравнения данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной комиссии, предусмотренной договором исходящего перестрахования, с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы

5.	Процедура сравнения данных, используемых для расчетов резервов, в части оплаченных убытков за отчетный период с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
6.	Процедура сравнения данных, используемых для расчетов резервов, в части долей перестраховщиков в оплаченных убытках по условиям перестраховочных соглашений с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
7.	Процедура сравнения данных, используемых для расчетов резервов, в части сумм полученных доходов по суброгационным и регрессным требованиям и поступлений от реализации годных остатков с оборотно-сальдовой ведомостью и дебиторско-кредиторской задолженностью	Данные согласованы
8.	Процедура сравнения данных по разницам между оплаченным возмещением и полученной фиксированной суммы возмещения ОСАГО по операциям прямого урегулирования за отчетный период с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам доходов и расходов по списанию дебиторско-кредиторской задолженности по завершённым взаиморасчетам со страховщиком причинителя вреда	Данные согласованы
9.	Процедура сравнения данных по объему дебиторско-кредиторской задолженности с оборотно-сальдовой ведомостью.	Данные согласованы
10.	Процедура сравнения данных по расходам, понесенным в рамках урегулирования убытков (включая расходы (взносы) на обеспечение Службы финансового уполномоченного) с оборотно-сальдовой ведомостью.	Данные согласованы
11.	Процедура проверки наличия страховых событий вне периодов действия договоров страхования, входящего перестрахования на календарной базе;	Ошибки в данных не выявлены
12.	Процедура проверки согласованности величины поступлений премии (как плановых, так и фактических) и премии, предусмотренной условиями договора;	Данные согласованы
13.	Процедура проверки согласованности величины выплаченной комиссии (как ожидаемой, так и фактической) и комиссии, предусмотренной условиями договора;	Данные согласованы
14.	Процедура проверки согласованности величины премии, оплаченной за исходящее перестрахование (как ожидаемой, так и фактической) и премии, предусмотренной условиями договора перестрахования;	Данные согласованы

15. Процедура проверки согласованности величины полученной перестраховочной комиссии (как ожидаемой, так и фактической) и перестраховочной комиссии, предусмотренной условиями договора перестрахования;	Данные согласованы
16. Процедура проверки согласованности величины доли перестраховщиков во вспомогательной величине заявленных, но неурегулированных убытках, с условиями договоров перестрахования;	Данные согласованы
17. Процедура проверки согласованности величины размера обязательств Общества по договору исходящего перестрахования по уплате перестраховщику его доли в поступлениях по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков с условиями договора перестрахования;	Данные согласованы
18. Процедура проверки согласованности величины поступлений по суброгациям, регрессам, поступлений от реализации годных остатков и произведенных выплат;	Данные согласованы
19. Процедура проверки согласованности ожидаемых платежей премии и комиссии (в т.ч. по договорам исходящего перестрахования) по договору с дебиторско-кредиторской задолженностью на отчетную дату;	Данные согласованы
20. Процедура проверки согласованности по страховым выплатам в рамках обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров по рынку с внутренними данными Общества по портфелю, принимаемому в перестрахование по данному виду с учетом доли Общества в перестраховочном пуле;	Данные согласованы
21. Процедура проверки согласованности данных РСА по заключенным договорам ОСАГО, переданным в перестраховочный ПУЛ, с внутренними данными Общества по портфелю, переданному в перестрахование по данному виду с учетом доли Общества в перестраховочном пуле;	Данные согласованы
22. Процедура проверки наличия данных по договору и дате страхового случая для каждого из убытков в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению 781-П, по выплатам и вспомогательной величине ЗНУ;	Ошибки в данных не выявлены

23. Процедура проверки наличия данных по убытку, в т.ч. дата страхового случая, для каждой суммы прямых расходов на урегулирование, для каждого поступления по регрессам и поступления от реализации годных остатков в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению 781-П;	Ошибки в данных не существенны
24. Процедура проверки наличия основных (прямых, входящих, сострахования) договоров для каждого договора исходящего перестрахования в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению 781-П;	Ошибки в данных не выявлены
25. Процедура проверки наличия данных по перестраховщикам в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению 781-П, по перестраховочной премии, комиссии, по заработанной премии перестраховщиков, доле перестраховщиков во вспомогательной величине ЗНУ	Ошибки в данных не выявлены

С учетом результатов проведенных процедур ответственным актуарием, осуществляющим проверку, сделан вывод, что

- данные являются достаточными для выполнения поставленной задачи
- данные обладают свойством непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности и могут быть использованы при проведении проверки актуарного заключения.

Ответственный актуарий произвел сверку показателей резервов, отраженные в актуарном заключении и в расчетных файлах, с формами Общества.

Наименование показателя (тыс. руб.)	Актуарное заключение	Форма 0421055
	31.12.2023	31.12.2023
Доля перестраховщиков в страховых резервах, всего	32 036 462	32 036 462
Сумма СПРПНО по договорам исходящего перестрахования	4 105 982	*
Корректировка на риск неплатежа по резерву премий (КРНП)	-8 460	*
Сумма СПРУНО по договорам исходящего перестрахования	28 138 136	28 138 136
Корректировка на риск неплатежа по резерву убытков (КРНУ)	-78 983	-78 983
Страховые резервы, всего	167 342 822	167 342 822

Оценка ожидаемой величины обязательств по резерву премий (ДПП)	29 679 669	29 679 669
Оценка рискованной маржи в резерве премий (РМП)	12 560 313	12 560 313
Оценка ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ)	91 129 514	91 129 514
Оценка рискованной маржи в резерве убытков (РМУ)	31 484 577	31 484 577
Стабилизационный резерв	33 318	33 318
Резерв по прямому возмещению убытков (РПВУ)	2 455 432	2 455 432

В отношении показателей СПРПНО Проверяющий актуарий установил, что сведения, представленные в актуарном заключении, представляют собой дисконтированные денежные потоки до применения ограничений на величину ДПП по учетной группе в соответствии с требованиями 5.6.3. 781-П. При формировании формы 155 заполняются уже итоговые сведения, скорректированные на величину ДПП ввиду наличия внутриформенных контрольных соотношений. Таким образом, проверяющий актуарий установил, что при формировании надзорной отчетности использовались те же сведения о суммах резервах и их детализаций, что и при формировании актуарного заключения.

С учетом результатов сверки ответственным актуарием, осуществляющим проверку, сделан вывод, что предоставленные расчеты соответствуют данным, отраженным Обществом в формах надзорной отчетности.

10. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, и (или) расхождений с результатами контрольных процедур в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, отраженными в актуарном заключении, способных, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания.

Корректировки данных, внесенные ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, отсутствуют.

Расхождения с результатами контрольных процедур, отраженных в актуарном заключении, способные оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания не выявлены.

11. Критерий существенности, определенный ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, подготовленного по итогам актуарного оценивания деятельности страховой организации

Выбранный критерий существенности – 10% от значения показателей, отраженных в актуарном заключении.

12. Обоснованное мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, по итогам оценивания информации, отражаемой в актуарном заключении в соответствии с пунктом 3, подпунктами 4.1, 4.2, 4.4 пункта 4 и подпунктами 5.1, 5.2 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.1

Проверяющий актуарий изучил состав страховых резервов, представленный в разделе 3.1. Состав страховых резервов, по мнению проверяющего актуария, соответствует составу страховых резервов, регламентируемых Положением 781-П. Таким образом, проверяющий актуарий выражает свое согласие с указанным перечнем, рекомендации по включению в состав дополнительных видов резервов отсутствуют.

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.2

Проверяющий актуарий изучил перечень данных, использованных в рамках обязательного актуарного оценивания (пункт 3.2 актуарного заключения) и считает, что указанный состав данных (вместе с открытыми источниками) является достаточным для проведения актуарного оценивания. Таким образом, актуарий выражает свое согласие с составом данных.

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.3

Проверяющий актуарий проводил контрольные процедуры, аналогичные представленным в списке контрольных процедур настоящего отчета (п.3.3). Результаты контрольных процедур сошлись (см. также пункт 9 настоящего отчета о проверке). Таким образом, проверяющий актуарий выражает свое согласие как с результатами процедур, так и с тем, что они свидетельствуют о непротиворечивости, полноте, достоверности и согласованности данных. Рекомендации по проведению дополнительных процедур отсутствуют.

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.4

Проверяющий актуарий ознакомился с описанием учетных групп (п.3.4). Распределение данных по учетным группам осуществлено с соблюдением правил отнесения договоров к учетным группам. Описание разделения в соответствии с видами риска (правилами страхования) является полным и достоверным. Модель разделения не использовалась, в связи с чем не проверялась. Замечания к разделу отсутствуют.

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.5

Допущения, описанные в п. 3.5. являются стандартными общепринятыми допущениями, используемыми при проведении актуарного оценивания. Отдельные локальные отклонения от допущений, там, где они релевантны, описаны в соответствующих разделах актуарного заключения, связанных с оценками резервов премий и резервов убытков. Допущение об уровне расходов также является разумным,

поскольку компания не планирует завершение/приостановление деятельности. Замечания к разделу отсутствуют.

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.6

Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДПП

В таблице ниже представлены результаты проверки методологии расчета каждого типа денежного потока, входящих в расчет ДПП.

Тип денежного потока	Выбор метода
Будущие поступления страховых премий	<p>Проверяющий актуарий установил, что для большинства договоров за исключением ряда особых случаев (см. ниже) для оценки денежного потока использовались сведения и информационной системы Общества, содержащие графики ожидаемых платежей в соответствии с условиями договоров страхования, сострахования и входящего факультативного перестрахования. При этом впоследствии указанные потоки корректировались на будущие изменения и расторжения договоров. Указанный подход является стандартным базовым подходом для оценки соответствующих договоров. Дополнительно на основе выборочного анализа и проверки агрегированных сумм проверяющий актуарий убедился, что в прогноз денежных потоков включены и не начисленные в бухгалтерском учете суммы в т.ч. по длинным договорам, что является корректным и соответствует требованиям нормативных актов.</p> <p>Также проверяющий актуарий убедился, что графики платежей содержат данные по датам, валютам и суммам платежей в подоговорной разбивке.</p> <p>Проверяющий актуарий также выражает согласие с использованием иной методологии для договоров входящего облигаторного перестрахования ввиду отсутствия в информационной системе Общества данных с графиками платежей исходя из природы договоров входящего облигаторного перестрахования. Использованная методология, учитывающая как экспертные оценки, так и комбинацию параметров договоров облигаторного перестрахования является разумной и адекватной.</p> <p>Дополнительно проверяющий актуарий убедился, что состав денежных потоков включены денежные потоки по поступлениям страховых премий, по договорам, по которым по состоянию на отчетную дату в информационной системе отсутствуют достоверные сведения (т.е. денежный поток по несвоевременным доначислениям). Проверяющий актуарий согласился с методологией оценивания, которая</p>

	<p>преимущественно построена на триангуляционных актуарных методах.</p> <p>При этом по входящему перестрахованию ОСАГО использовались сведения из внешних источников (внешние данные из РСА) в связи с более высокой точностью такого подхода по сравнению с триангуляционными подходами из-за использования информации, которая корректируется при начислении в минимальных масштабах.</p>
<p>Будущие увеличения/уменьшения премий в связи с учетом изменений условий договоров, включая корректировки в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования</p>	<p>Проверяющий актуарий выражает согласие с использованной методологией оценки потоков, связанных с учетом как изменений договоров, так и в связи с расторжением договоров.</p> <p>Использованный коэффициентный метод является одним из общепринятых и соответствует методическим рекомендациям СРО «Ассоциация гильдия актуариев» в части оценки соответствующих показателей.</p> <p>Проверяющий актуарий согласен с использованием альтернативных – специальных методов для генеральных полисов страхования грузов и комплексного ипотечного страхования.</p>
<p>Будущие возвраты части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования</p>	<p>Проверяющий актуарий установил, что для генеральных договоров страхования грузов используется подход отличный, от описанного выше, а именно для полисов начавшихся более чем за месяц до расчетной даты, оценивается поток по будущим увеличениям премий в размере среднемесячной премии по этому генеральному полису в валюте генерального полиса за двухлетний период, заканчивающийся за месяц до расчетной даты. Проверяющий актуарий провел интервью с ответственным актуарием в отношении выбора периода, для которого производится увеличение премии (1 месяц) и выражает согласие с использованной логикой, основанной на возможности расторжения договоров страхования грузов со страхователем в одностороннем порядке с уведомлением за 30 дней. В целом использование методологии, отличной от остального портфеля также является разумным по мнению проверяющего актуария в связи с неравномерностями в заключении генеральных полисов страхования грузов и условиями по ним, а также в связи с существенными изменениями портфеля, из-за которых прошлая статистика может оказаться нерелевантной.</p>
	<p>Так для договоров ипотечного страхования производится оценка денежного потока по будущим возвратам страховых премий коэффициентным методом на основе метода, при котором учитывается разность между периодом ответственности по платежу и датой начала договора. Представленный метод является одной из модификаций</p>

	<p>метода, рекомендованного СРО «Ассоциация Гильдия актуариев» и применен обосновано, в связи с чем у проверяющего актуария нет возражений.</p>
<p>Будущие расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение договоров страхования, напрямую связанные с конкретными договорами страхования (будущие прямые расходы на ведение дела)</p>	<p>Проверяющий актуарий установил, что для большинства договоров за исключением ряда особых случаев (см. ниже) для оценки денежного потока по прямым расходам на заключение договоров страхования (преимущественно комиссионное вознаграждение) использовались сведения и информационной системы Общества, содержащие графики ожидаемых платежей в соответствии с условиями договоров страхования, сострахования и входящего факультативного перестрахования. При этом впоследствии указанные потоки корректировались на будущие изменения и расторжения договоров.</p> <p>Также в рамках проверки было установлено, что для договоров входящего облигаторного перестрахования, для которых, как и для премии, отсутствует план платежей до конца действия договора в информационной системе использовался подход, при котором к потокам, связанным с премией по входящему перестрахованию применялся коэффициент перестраховочной комиссии по условиям соответствующего договора. В связи с одновременностью взаиморасчетов по премии и по перестраховочной комиссии соответствующие сроки потоков были установлены едиными. Проверяющий актуарий согласен с данными подходом и считает его разумным.</p> <p>Также проверяющий актуарий убедился, что по аналогии с включением денежных потоков, связанных с «несвоевременными» начислениями премии, ответственный актуарий построил и включил в состав ДПП денежный поток, связанный с комиссионным вознаграждением по соответствующим договорам. Проверяющий актуарий выражает согласие с использованной методологией для данного вида потоков на основе коэффициентного метода, а также с выбранным подходом распределения суммарного потока на периоды платежей.</p> <p>Проверяющий актуарий выражает согласие с методологией оценки потоков, связанных с будущими изменениями договоров и, соответственно расторжениями: методология либо зеркально повторяет методологию, связанную с оценками потоков премий (для договоров комплексного ипотечного страхования и генеральных полисов страхования грузов) либо использует коэффициентный подход, связанный с умножением потоков премий на коэффициент аквизиционных расходов, характерный для соответствующей учетной группы.</p>

	<p>Таким образом, проверяющий актуарий согласен с используемой методологией при расчете потоков будущих прямых расходов на аквизицию и сопровождение договоров страхования.</p>
<p>Будущие страховые выплаты по убыткам после расчетной даты</p>	<p>В рамках настоящей проверки установлено, что соответствующие денежные потоки оцениваются коэффициентным методом применительно к заработанной премии в разбивке по периодам несения ответственности для каждой учетной группы отдельно.</p> <p>Проверяющий актуарий согласен с использованным подходом: подход является общепринятым и стандартным, рекомендованным к применению СРО Ассоциация гильдия актуариев и соответствующий одному из иллюстративных примеров Банка России. При этом использование подхода, в т.ч. детализация заработанной премии до периодов ответственности, выполнена аккуратно и разумно.</p>
<p>Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями, произошедшими после расчетной даты (будущие прямые расходы на ведение дела)</p>	<p>Данные о результатах проверки подхода и результатов выбора коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p> <p>Для распределения потоков выплат страхового возмещения, а также иных потоков, в т.ч. будущих суброгаций и регрессов ответственный актуарий использовал паттерны будущих выплат, соответствующих выбранным коэффициентам развития, полученным при оценивании ДПУФ и ОРСФ, рассчитанным в соответствии требованиями Приложений 3 и Приложения 4 Положения 781-П. Для повышения точности оценивания паттерны используются в разрезе кварталов убытков.</p>
<p>Будущие поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты</p>	<p>По мнению ответственного актуария учетные группы являются в достаточной степени наполненными для того, чтобы использованные паттерны расчета предписанных Положением 781-П метода давали адекватное приближения для будущего потока выплат страхового возмещения. При этом дополнительно указанный метод является обоснованным исходя из того, что по ряду учетных групп предписанный Приложением 3 метод является результирующим.</p>
<p>Будущие расходы на исполнение обязательств, расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение группы</p>	<p>Проверяющий актуарий провел анализ методологии будущих расходов на заключение (аквизицию) и сопровождение группы договоров страхования, включая расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры. Проверяющий актуарий обнаружил, что использовался коэффициентный подход, что является обоснованным в связи с продолжением деятельности Общества. В целом использовался стандартный</p>

<p>договоров страхования, включая расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе (будущие косвенные расходы на ведение дела)</p>	<p>коэффициентный метод, заключающийся в применении коэффициента будущих расходов к будущей заработанной премии.</p> <p>При оценке коэффициентов использовалось ключевое предположение, в рамках которого предполагается, что расходы Общества, классифицируемые как аквизиционные являются понесенными в момент заключения договора страхования. Таким образом, при расчете фактических коэффициентов расходов использовались следующие виды расходов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • расходы на урегулирование и сопровождение урегулирования; • сервисные расходы; • общие расходы на сопровождение. <p>При этом следующие расходы были исключены:</p> <ul style="list-style-type: none"> • расходы на маркетинг и PR; • проекты по развитию бизнеса • расходы на благотворительность; • амортизация. <p>Представленный состав расходов и Общая методология соответствуют рекомендациям СРО Ассоциация гильдия актуариев «Методические рекомендации по учету расходов в составе РП, формируемом в соответствии с требованиями 781-П». В качестве временного периода для оценки выбраны 11 мес. 2023 года, что является релевантным по мнению проверяющего актуария. Проверяющий актуарий провел интервью с ответственным актуарием с целью выяснения оснований использования периода 11 мес. 2023 года без включения в состав оценивания параметров бюджета 2024 года. По результатам интервью, включающего в том числе описание внутренних процессов и принципов бюджетирования Общества, в т.ч. повышение эффективности деятельности Общества, сопровождающееся регулярной экономией бюджетных расходов, проверяющий актуарий выражает согласие с использованной методологией и составом расходов, использованных для проведения оценки.</p>
<p>Будущие отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат</p>	<p>В рамках настоящей проверки проверяющий актуарий установил, что будущие отчисления от страховой премии оцениваются коэффициентным методом, что по мнению проверяющего актуария является разумным исходя из самой природы возникновения соответствующих расходов. Также проверяющим актуарием установлено, что соответствующие потоки учитывались также в отношении потоков премии по договорам о которых на момент расчета ответственность достоверные данные (отчисления от потока несвоевременных начислений премии).</p>
<p>Будущие налоговые</p>	<p>Проверяющий актуарий согласен с подходом, в соответствии с которым будущие налоговые платежи, по которым</p>

<p>платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения</p>	<p>страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения обнуляются в связи с нематериальностью влияния на итоговые потоки и показатели резервов (использовано допущение предусмотренное п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П)</p>
--	--

Определение показателя заработанной премии для оценки денежных потоков при расчете ДПП

Проверяющий актуарий на основе выборочной проверки, изучения методологии, а также использования аналитических подходов убедился, что при оценке будущей заработанной премии используется метод «pro rata temporis», что соответствует требованиям Главы 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

Также проверяющий актуарий на основе анализа агрегированных расчетных файлов с контрольными соотношениями убедился, что в состав заработанной премии также была включена заработанная премия по договорам, заключенным до отчетной даты, но по которым на момент расчета нет достоверных данных. Проверяющий актуарий согласен с использованием фракционного метода 1/8 для таких величин.

Также на основе выборочной проверки и актуарных аналитических процедур проверяющий актуарий убедился, что при расчете заработанной премии используется не только признанная в бухгалтерском учете премия по договорам страхования, а полная величина страховой премии для обеспечения согласованности между собой заработанной премии (и вытекающих из нее расходов по страховым возмещениями и иных расходов) и потоков по еще начисленной премии.

Проверяющий актуарий согласен с выбором квартальных (длиной три месяца) периодов разбиения ответственности для будущей заработанной премии, данный подход является наиболее сбалансированным между ежемесячной детализацией (на порядок больший объём данных) и ежегодной детализацией (снижение точности оценивания).

Проверяющий актуарий согласен с методологией, при которой описанный выше поток заработанной премии используется для оценки потоков по будущим увеличениям/уменьшениям и возвратам страховых премий, при этом для оценки потоков по будущим выплатам, прямым расходам на урегулирование, поступлениям по регрессам, суброгациям и от реализации годных остатков и косвенным расходам используется заработанная премия, скорректированная с учетом ожидаемых увеличений/уменьшений премий и/или возвратов, если соответствующие коэффициенты по рассматриваемой учетной группе отличны от нуля.

Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете ДПП.

Параметры будущей убыточности

Проверяющий актуарий изучил подходы к оцениванию будущей убыточности и иных параметров для оценки денежных потоков, основанных на коэффициентном методе, использованным для прогноза заработанной премии.

Базой для расчета будущей убыточности по всем учетным группам за исключением учетных групп 6,8 и 15 являлась убыточность, предусмотренная бюджетным заданием по сегментам внутренней управленческой отчетности Общества. Соответствующие оценки в части розничного страхования содержали необходимые поправки, характеризующие как неравномерность распределения риска внутри полиса, календарные поправки, а также инфляционные ожидания.

Для корпоративных линий бизнеса с высокой волатильностью оценок убыточности по индивидуальным кварталам и годам плановые задания и, соответственно, оценки убыточности строились преимущественно путем усреднения убыточности за характерные периоды времени.

Проверяющий актуарий сравнил полученные оценки убыточности с наблюдаемыми по имеющейся статистике и не обнаружил видимых противоречий, в связи с чем не имеет возражений против выбранных параметров. Параметры по мнению проверяющего актуария являются разумными и непротиворечивыми.

Для учетных групп 6, 8 и 15 характерно с одной стороны выделение результатов на базе не договоров, а на базе отдельных рисков (учетные группы 6 и 15), с другой стороны объединение отдельных частей бюджетных сегментов в единой группе (учетная группа 8). В связи с вышеизложенным ответственный актуарий для выбора прогнозной убыточности использовал подход, основанный на усреднении результатов оценок, полученных в рамках расчета ДПУф.

Проверяющий актуарий согласен с описанным подходом, с его разумностью и адекватностью полученных результатов.

Параметры будущих прямых расходов на урегулирование убытков

Проверяющий актуарий проанализировал расчеты и провел интервью с ответственным актуарием и убедился, что коэффициенты расходов в разрезе учетных групп определяются на основе бюджетных параметров расходов на урегулирование убытков по сегментам внутренней управленческой отчетности. Для использования для целей ДПП и получения оценок в разрезе резервных групп соответствующие параметры взвешиваются по будущим выплатам.

При этом соответствующие величины расходов для формирования бюджета построены на средневзвешенных наблюдаемых показателях с учетом релевантных исторических фактических данных с исключением единичных выбросов.

Проверяющий актуарий считает, что данная методология является одной из общепринятых, также проверяющий актуарий не обнаружил противоречий между уровнем расходов на урегулирование убытков, используемых в рамках оценки ДПУ и

ДПП. В итоге проверяющий актуарий согласен с выбранными коэффициентами, их разумностью и адекватностью.

Параметры будущих потоков, связанных с доходами по суброгациям, регрессам и доходами от реализации годных остатков.

В части будущих доходов по поступлениям суброгаций, регрессов и доходов от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты использовался коэффициент, основанный на соответствующих бюджетных предпосылках. Проверяющий актуарий провел сравнение соответствующего показателя с данными ОРСФ по учетным группам 3 и 7 и не обнаружил существенных противоречий с выбранными для оценки ДПП параметрами. При этом по остальным учетным группам проверяющий актуарий провел интервью с ответственным актуарием с демонстрацией оценивания параметров прочих расходов на урегулирование убытков для целей бюджета, и по результатам анализа полученных данных и интервью согласен с обоснованностью и разумностью выбранных параметров.

В части будущих денежных потоков по отчислениям от страховой премии в фонды компенсационных выплат проверяющий актуарий согласен с методологией, основанной на коэффициентном подходе, использующим законодательно определенные параметры отчислений по обязательным видам страхования.

Параметры будущих потоков по возможным будущим увеличениям/уменьшениям премий в связи с учетом изменений условий договоров и по будущим возвратам части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования

Проверяющий установил, что параметры для расчета денежных потоков по возможным будущим увеличениям/уменьшениям премий в связи с учетом изменений условий договоров и расторжений определяются коэффициентным методом. Используемая методология согласуется с рекомендованной СРО Ассоциация гильдия актуариев «Методические рекомендации по учету изменений договоров для целей построения денежных потоков согласно Положению Банка России 781-П», в частности, строится соотношение, характеризующие будущие изменения премии на основе фактических соотношений между премиями без учета изменений и премиями по изменениям на основе масок субсчетов.

При этом проверяющий актуарий согласен с подходом, при которых коэффициенты менее 1% не применяются ввиду статистической незначимости и неустойчивости.

Также ответственный актуарий установил, что модель прогноза по будущим расторжениям по договорам комплексного ипотечного страхования строилась способом отличным от остального портфеля, что обусловлено специфичностью данного вида страхования с высокой долей расторжений многолетних договоров. Проверяющий актуарий провел интервью с Ответственным актуарием Общество по прояснению деталей методологии и выражает согласие с методологией и ее результатами.

Формирование величины ДПП

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков,

описанных выше формируется корректная величина ДПП, в т.ч.:

- Потоки корректным образом дисконтируются
- Потоки корректным образом суммируются
- При суммировании дисконтированных потоков происходит сравнение с нулем итогового показателя для недопущения формирования отрицательной величины ДПП.

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателя ДПП.

Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДПУ

В таблице ниже представлены результаты проверки методологии расчета каждого типа денежного потока, входящих в расчет ДПП.

Тип денежного потока	Выбор метода
<p>Будущие страховые выплаты по страховым событиям до расчетной даты</p> <p>Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанным с конкретными страховыми событиями до расчетной даты (прямые расходы на урегулирование убытков)</p>	<p>В рамках настоящей проверки установлено, что соответствующие денежные потоки оцениваются с помощью одного или комбинации актуарных методов, таких как цепная лестница, метод ожидаемой убыточности, метод, основанный на раздельной оценке количества убытков и средней величины убытка в разрезе резервных групп, определенных при оценивании, с дальнейшим распределением на учетные группы.</p>
<p>Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую не связанные с конкретными страховыми событиями, отнесенные на группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события до отчетной даты (косвенные расходы на урегулирование убытков)</p>	<p>Проверяющий актуарий согласен с тем, что все предусмотренные 781-П денежные потоки учтены при расчете ДПП.</p>
<p>Будущие поступления по регрессам/суброгациям по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты</p>	<p>Более подробно мнение проверяющего актуария по вопросу выбора методологии для каждого типа денежного потока представлены в разделах ниже.</p>
<p>Будущие поступления от реализации годных остатков по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты</p>	<p>Проверяющий актуарий согласен с подходом, в соответствии с которым будущие налоговые платежи, по которым страховщик</p>
<p>Будущие налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения</p>	<p>Проверяющий актуарий согласен с подходом, в соответствии с которым будущие налоговые платежи, по которым страховщик</p>

является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения обнуляются в связи с нематериальностью влияния на итоговые потоки и показатели резервов (использовано допущение предусмотренное п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П)

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части выплат

При проверке наилучших оценок денежных потоков по страховым выплатам по страховым случаям, произошедшим до расчетной даты проверяющий актуарий ознакомился с описанием методов в актуарном заключении, а также с предоставленными расчетами денежных потоков и убедился, что использовался принцип наилучшей оценки. Знакомство с расчетами подтверждает, что оценки проводились отдельно по каждой резервной группе (описанной в актуарном заключении) с необходимыми разрезами, которые также указаны в актуарном заключении. Использовались общепринятые актуарные практики (прежде всего цепочно-лестничные методы – как стандартные, так и модифицированные), в ряде случаев при необходимости использовались актуарные или экспертные (т.е. мнения специалистов Общества) суждения. Ниже описаны процедуры проверки оценивания резерва убытков по каждой резервной группе и соответствующим разрезам.

Резервная группа «Розничное страхование имущества и ответственности»

Особенностью данной резервной группы является достаточно большое количество убытков с небольшим по сравнению, например, с корпоративным бизнесом, разбросом величин убытков. При этом данная резервная группа является очень значительной по объему и достаточно разнообразной по наполнению продуктами. Поэтому естественным шагом проведения анализа является выделение дополнительных однородных подгрупп с характерными для текущего бизнеса особенностями (развитие убытков, наличие крупных убытков, рентабельность), при этом с достаточной статистикой развития убытков.

Поскольку целью является оценка денежных потоков по выплатам, выделение дополнительных подгрупп возможно не только по характеристикам договоров, но и убытков (выделение подпортфелей убытков).

В актуарном заключении были выделены дополнительные подгруппы исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- типа клиента (физические лица, юридические лица);

- тип договора (вновь заключенные или пролонгированные);
- вида продукта (комплексное ипотечное страхование, страхование имущества физлиц, автокаско);
- типа убытка (угон, ущерб);
- вида риска: риск утраты/повреждения имущества (автокаско, недвижимое и движимое имущество в договорах страхования имущества физических лиц и комплексном ипотечном страховании); ответственность перед третьими лицами (автогражданская ответственность, ответственность при страховании недвижимого и движимого имущества физических лиц); личное страхование (страхование пассажиров и водителя от несчастных случаев, страхование заемщика в комплексном ипотечном страховании); финансовые риски (страхование потери стоимости при амортизации ТС, потеря титула в комплексном ипотечном страховании);
- размер убытка

Таким образом, московский бизнес был отделен от регионального из-за различий в специфике ведения бизнеса, в том числе, его убыточности, а также из-за различий в процессе урегулирования убытков (это, в частности, выражается в различиях в коэффициентах развития). Ниже описано дальнейшее разделение на дополнительные подгруппы, основания разделения для московского и регионального бизнеса аналогичны:

- Разрезы, относящиеся к страхованию с транспорта
 - Автокаско клиентов физических/юридических лиц, ущерб/угон, продленные/новые различаются скоростью урегулирования убытков (у них разные коэффициенты развития). В частности, первые коэффициенты развития треугольника понесенных убытков по ущербу клиентов-юридических лиц выше, чем соответствующие коэффициенты развития для клиентов-физических лиц. Развитие убытков по продленным и новым договорам отличается: в новых договорах первый коэффициент развития больше, чем у продленных. Развитие убытков по угонам отличается от развития по ущербам – выплаты по угонам в первом периоде развития мало (некоторые значения первого столбца треугольника нулевые), тем не менее понесенные убытки развиваются очень быстро: начиная со 2го периода развития их величина уже в среднем только снижается. Между клиентами-физлицами и клиентами-юрлицами по угонам также есть различия в развитии, это видно по первым коэффициентам развития по понесенным убыткам;
 - Развитие убытков ДСАГО отличается от развития автокаско как скоростью урегулирования (меньшие коэффициенты развития в первых периодах), так и уровнем убыточности;
 - Для разреза авто нс характерно более волатильное развитие убытков

как в части коэффициентов развития, так и в части значений элементов треугольника. Кроме того, уровень убыточности также выделяет данный разрез по сравнению с остальными;

- Для страхования потери стоимости при амортизации ТС также характерна высокая волатильность развития, однако порядок значений элементов треугольника и уровень убыточности отличается от авто нс;
- Разрезы, относящиеся к комплексному ипотечному страхованию
 - разрезы комплексное ипотечное страхование личное/имущество без крупных отличает достаточно высокая волатильность развития, тем не менее данные все еще позволяют рассматривать треугольники развития, а между собой разрезы различаются коэффициентами развития, прежде всего по понесенным убыткам в первые кварталы развития;
 - комплексное ипотечное страхование имущество крупные – разрез со значительно меньшим количеством убытков и быстрым их развитием;
- Разрезы, относящиеся к страхованию имущества клиентов физических лиц
 - гражданская ответственность/имущество без крупных страхования имущества клиентов физических лиц представляют собой достаточно наполненные убытками разрезы, отличаются друг от друга коэффициентами развития, особенно в 1-2 кварталах развития, а также вкладом в общую убыточность продукта;
 - имущество крупные страхования имущества клиентов физических лиц – значительно более волатильный разрез с коротким периодом урегулирования (полгода).

В части методов, описанных в Актуарном заключении:

Количество и характер развития убытков в большинстве из рассматриваемых дополнительных подгрупп таковы, что наиболее адекватно применение статистических актуарных методов на основе цепной лестницы. Для динамичных массовых линий метод цепной лестницы позволяет отразить самые недавние изменения как в портфеле заключаемых договоров, так и в процессе урегулирования убытков.

Для некоторых специфичных продуктов характерно возникновение крупных убытков, искажающих развитие обычных убытков и выбивающихся из общей статистики. Это виды, связанные со страхованием недвижимости: страхование имущества физлиц и комплексное ипотечное страхование. Отдельная оценка крупных убытков по указанным видам бизнеса с учетом экспертного мнения является предпочтительным подходом из-за значительного риска возникновения неадекватных оценок без учета индивидуальных особенностей крупных убытков. В актуарном заключении выделение крупных убытков производилось для указанных видов страхования.

По сегментам автострахования использование в актуарном оценивании цепочно-лестничных методов является оправданным ввиду индивидуального подхода к коэффициентам развития. Важным моментом является нестандартный подход к учету новой практики урегулирования убытков, в результате чего коэффициенты развития выбираются не стандартными, а модифицированными методами. Основой для применения подобных методов является: тренды в начальных коэффициентах развития (изменение скорости урегулирования), сезонность 1-2 коэффициента развития. Учет указанных неравномерностей значительно влияет на общую сумму оценки денежных потоков, и подход, описанный в актуарном заключении, представляется обоснованным.

В частности, представляются адекватными использованные в актуарном заключении следующие подходы к выбору коэффициентов развития:

- усреднение индивидуальных коэффициентов развития за несколько ближайших периодов убытка,
- учет сезонности, исключение нехарактерных индивидуальных коэффициентов развития.

В актуарном заключении использовались несколько методов для оценок и по результатам анализа выбирался более подходящий или комбинация методов. Например, применялось усреднение результатов применения нескольких цепочно-лестничных методов – для ближайших периодов к отчетной дате по разрезам с большой статистикой убытков, когда методы дают близкие результаты (в частности, по некоторым разрезам Автокаско). Такой подход применен для обеспечения большей устойчивости результатов.

Описанные подходы отражают специфику развития убытков Общества в разных разрезах и представляет собой возможный вариант оценки.

Учитывая описанные особенности резервной группы, подходы к оценке денежного потока, использованные в актуарном заключении, представляются адекватными.

Резервная группа «ОСАГО»

В актуарном заключении были выделены дополнительные подгруппы исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- тип договора (собственный бизнес, переданное в пул, принятое по входящему перестрахованию, принятое через Е-Гарант);
- типа убытка (ущерб имуществ, ущерб жизни и здоровью).

Выделение данных разрезов является последовательным с предыдущим оцениванием. Сегментация представляется адекватной для проведения оценки денежных потоков.

Для убытков по собственному бизнесу по ущербу имуществу в Москве и Регионах используется набор методов, основанных на треугольниках развития оплаченных и понесенных убытков и их количества в поквартальной группировке. Такая группировка представляется разумной, учитывая большое количество убытков по ОСАГО. При этом применяется комбинация методов в зависимости от квартала убытка, поскольку для недавних кварталов наблюдается волатильность исходных данных, связанная с нестабильным поведением компаний рынка в клиринге ПВУ. Для Москвы комбинируются цепочно-лестничный метод, основанный на понесенных убытках и метод разделения (количество – по понесенным убыткам, поскольку эта информация содержит данные по убыткам, еще не прошедшим клиринг, а средний убыток – по оплаченным из-за нестабильности сумм заявленных убытков от компаний рынка), а для Регионов цепочно-лестничные методы, основанные на оплаченных и понесенных убытках. При выборе коэффициентов развития учитывается статистика периодов, наиболее близких к отчетной дате, исключаются отдельные выбросы и т.д. Актуарий изучил принципы выбора коэффициентов развития и не выявил в них каких-либо недостатках, потенциально влияющих на результат выше уровня существенности.

Для убытков по бизнесу, принятому через Е-Гарант, по ущербу имуществу в актуарном заключении применялись цепочно-лестничные методы на квартальной базе по оплаченным убыткам (для одного квартала в Регионах использовалась комбинация с цепочно-лестничным методом по понесенным убыткам). Учитывая, что этот бизнес закончился в начале 2022 г., подход представляется адекватным.

В части ущерба жизни и здоровью используются методы цепной лестницы на основе треугольников по понесенным убыткам в поквартальной группировке. Статистика подтверждает, что учет понесенных убытков снижает волатильность по сравнению с оплаченными убытками. При этом в актуарном заключении применяются модифицированные методы цепной лестницы. А именно, в начальных периодах развития при выборе коэффициентов учитывается статистика периодов, наиболее близких к отчетной дате, исключаются отдельные выбросы и т.д. Последующие коэффициенты выбираются стандартным образом. Использование данного подхода представляется соответствующим наблюдаемой статистике.

Денежные потоки по портфелю договоров, передаваемых в пул, оценивались в части имущества в Москве и Регионах цепочно-лестничными методами по понесенным убыткам. В отличие от иных разрезов, сегмент оценивается в ежемесячной группировке данных. Данное обстоятельство вызвано тем, что сегмент развивается с 2022 г., и поквартальные коэффициенты развития могут давать неадекватную картину (в связи с тем, что когорты неравномерно наполнены убытками). Модификация метода заключалась в использовании в ряде случаев статистики периодов, наиболее близких к отчетной дате, исключаются отдельные выбросы. Использование данного подхода представляется соответствующим наблюдаемой статистике.

В части убытков по жизни и здоровью по портфелю договоров, передаваемых в пул, использование ежемесячной группировки данных затруднено недостаточным количеством убытков, поэтому использовались поквартальные данные, но имеющегося интервала развития явно недостаточно для этого типа убытков, поэтому

использовались коэффициенты доразвития на основе оценок по убыткам по жизни и здоровью остального портфеля (кроме входящего из пула).

Оценка денежных потоков по портфелю принятого перестраховочного пула была сделана комбинацией методов: по убыткам, произошедшим до августа 2023 г., цепочно-лестничным методом данные группировались ежемесячно, а после - по методу простой убыточности на основе оценки убыточности за предыдущие периоды. Используемая оценка согласуется с диапазоном разумных оценок, определенном в рамках процесса регулярного мониторинга параметров договоров ОСАГО, риски по которым перестрахованы в рамках пула, предоставляемым РСА.

По итогам анализа указанные в актуарном заключении методы оценки денежных потоков представляются адекватными с учетом особенностей резервной группы и бизнеса Общества.

Резервная группа «Личное страхование»

Денежные потоки по личному страхованию оценивались в трех группах разрезов:

- Добровольное медицинское страхование (ДМС)
- Страхование выезжающих за рубеж (ВЗР)
- Страхование от несчастных случаев и болезней (НСИБ)

Выделение эти трех разрезов является общепринятой практикой: с одной стороны, их объединяет тот факт, что объектом страхования являются застрахованные лица, с другой стороны, разная природа рисков (оплата лечения, оплата ранее определенной суммы по факту страхового случая и т.п.) и разные процессы урегулирования (взаимодействие с ЛПУ, ассистантские компании, сбор справок), поэтому проверяющий актуарий согласен такой сегментацией.

Добровольное медицинское страхование

Проверяющий актуарий проверил основания для разделения портфеля ДМС на дополнительные разрезы и согласен с проведенным разделением, так как соответствующие сегменты показывают заметное различие в коэффициентах развития на всем рассматриваемом периоде.

Также проверяющий актуарий проверил достаточность треугольника развития по оплаченным убыткам в поквартальной группировке и подтверждает, что развитие в хвостовых элементах треугольника является нематериальным. В частности, и по Москве, и по региональной сети развитие убытков 2019 года практически прекратилось в 2023 году.

Проверяющий актуарий изучил выбор коэффициентов развития для сегментов Москвы и региональной сети для базового метода и не обнаружил значительных оснований отступить от стандартного метода цепной лестницы для коэффициентов развития начиная с третьего ввиду минимального развития: за первые 3 квартала после наступления убытка оплачивается в среднем более 99,5% всех убытков, в связи с чем отсутствует материальное влияние в выборе коэффициентов после 3-го отличными от стандартной цепной лестницы.

Основное влияние на результат оказывает первый коэф. развития и первые 2-3 периода развития. Проверяющий актуарий изучил выбор указанного коэффициента и установил, что для Москвы выбор обусловлен тенденцией к росту первых коэффициентов развития по когортам, с переходом коэффициентов на более высокий уровень за ближайший год. Актуарий проверил, что сформированная указанным образом убыточность отвечает сезонности, наблюдаемой в портфеле (прирост убыточности 4-го квартала относительно 3-го). Исходя из сделанных наблюдений, актуарий подтверждает целесообразность учета тенденции роста коэффициентов. Для региональной сети наблюдается более высокая волатильность коэффициентов, и применение метода Борнхюэттера-Фергюссона представляется оправданным. Актуарий проверил выбор параметров метода, в т.ч. ожидаемой убыточности, и с учетом того, что максимальное влияние на прогнозные денежные потоки оказывают убытки 4 квартала 2023 г. (с более высокой убыточностью), считает выбор параметров обоснованным.

ВЗР – Страхование выезжающих за рубеж

Данные по страхованию выезжающих за рубеж, кроме страхования мигрантов, сформированы в иностранной валюте евро. Данные по страхованию мигрантов сформированы в рублях. Проверяющий актуарий согласен с использованием этой валюты для бизнеса кроме мигрантов, так как по предоставленной статистике выплат за последние 8 лет более 80% оплаченных сумм в основном соответствовали валюте убытка доллары и евро, при этом доля евро превышает долю долларов по большинству лет (в 2023 г. соотношение сместилось в сторону долларов).

Для разрезов «личное страхование ВЗР», «финансовые риски ВЗР» и «страхование мигрантов» денежные потоки оценивались цепочно-лестничными методами. Треугольники были сформированы на квартальной основе, проверяющий актуарий убедился, что практически полное развитие убытков достигается за 12 периодов.

При проверке выбранных коэффициентов развития проверяющий актуарий обратил внимание, что для большинства методов применялись модифицированные коэффициенты развития (в начале развития – на основе данных за последние периоды, чтобы отразить изменение уровня коэффициентов, а в конце развития – чтобы исключить единичные выбросы). Данные модификации не вызывают замечаний. В зависимости от сегмента применялись комбинации цепочно-лестничных методов по оплаченным и понесенным убыткам в зависимости от квартала убытка (для недавних кварталов в большей степени учитывались понесенные убытки).

В сегменте «Прочие риски ВЗР» наблюдается достаточно редкая статистика убытков, в связи с чем денежный поток формируется в размере заявленных, но не урегулированных убытков, использование триангуляционных методов не приведет к более точной оценке денежного потока. С учетом нематериальности этой величины в этом сегменте такой подход не вызывает возражений.

Страхование от НСИБ

В разрезе «Страхование от несчастных случаев и болезней» выделен один договор с крупным клиентом, по которому страховая премия существенно больше оставшейся части этого разреза. Кроме того, это договор характеризуется специфическим паттерном урегулирования, поэтому денежные потоки по этому договору оценивались отдельно.

Для обоих сегментов «НСИБ (без крупного клиента)» и «НСИБ (крупный клиент)» денежный поток оценивался триангуляционными методами (цепной лестницы по оплаченным и понесенным убыткам), 33 периода развития для первого сегмента и 20 периодов развития для второго сегмента). Треугольники строились поквартально, в российских рублях (все выплаты, как убедился проверяющий актуарий, производятся в рублях), коэффициенты развития были выбраны стандартным способом.

Кроме того, в сегменте «НСИБ (без крупного клиента)» для 3 последних когорт был применен метод простой убыточности, поскольку нулевой столбец треугольника имеет стандартный для НС вырожденный характер, а 1 и 2 столбцы для последних периодов содержат мало выплат, проверяющий актуарий согласен с таким подбором метода, также как и с прогнозом убыточности как среднее за предшествующие 8 кварталов.

Резервная группа «Корпоративное страхование огневых рисков»

Характеристика резервной группы, данная ответственным актуарием, осуществляющим годовой актуарное оценивание, о высокой волатильности индивидуального убытка подтверждается – величины индивидуальных убытков достигают 1 млрд. руб. и выше. При этом в отличие от морских видов самый ранний ЗНУ из скольких-нибудь значимых сумм формируется по убыткам 2018 года и позднее.

Базовый набор методов представляется адекватным ввиду того, что Общество располагает глубокой статистикой для формирования собственных оценок убытков, кроме того, портфель Общества является достаточно специфическим для описания общерыночными метриками убыточности. Базовый подход в отношении крупных убытков – индивидуальная оценка является по мнению ответственного актуария разумным и адекватным.

На первом этапе при актуарном оценивании ответственный актуарий произвел дополнительное распределение резервной группы на подсегменты (для каждого из сегментов крупные (или нетипичные) и некрупные убытки были рассмотрены отдельно):

- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование).
- Страхование ответственности за исключением обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов (далее – ОСОПО), а также убытков, связанных с обязательным страхованием ответственности при проведении клинических исследований.
- ОСОПО.

Проверяющий актуарий проверил корректность техники разнесения соответствующих исходных данных на перечисленные сегменты на примере диагонали 2021 и 2022 года,

используя предоставленный Обществом инструментарий соответствующих сводных данных, а также проводя выборочную проверку принадлежности отдельных полисов к обозначенным сегментам.

Сама дополнительная сегментация представляется разумной ввиду наблюдаемых различий в развитии индивидуальных коэффициентов, а также уровне убыточности разрезов. Так, по страхованию ответственности первый коэффициент развития годового треугольника понесенных убытков за исключением крупных находится на уровне выше 1,1, тогда как в страховании имущества соответствующий коэффициент чуть ниже 1. Выделение обязательного страхования является целесообразным в случае наличия достаточного объёма статистики для получения устойчивых оценок ввиду отдельного, установленного вне компании правил тарификации и урегулирования убытков. Вместе с тем, ответственный актуарий понимает, что управление данными сегментами осуществляется в совокупности, в т. ч. некоторые клиенты могут иметь одновременно полисы в перечисленных разрезах в различных комбинациях, в связи с чем ответственный актуарий подтверждает возможность рассмотрение указанных сегментов в составе единой резервной группы.

В отношении использования цепочно-лестничных методов проверяющий актуарий рассмотрел результаты оценивания и произвел проверку по следующим сегментам: огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) за исключением крупных убытков, страхование ответственности (кроме ОСОПО) за исключением крупных убытков, ОСОПО за исключением крупных убытков.

Проверяющий актуарий проанализировал исходных данные по перечисленным сегментам, построенные как в квартальной группировке, так и годовой и пришел к выводу об адекватности выбора годовой группировки данных – индивидуальные коэффициенты развития треугольников на квартальной базе варьируются в 1,5-2 раза при относительно регулярных процессах урегулирования убытков.

Проверяющий актуарий также убедился, в том, что используемая глубина треугольников является достаточной, а именно, за пределами 11-12 лет развитие отсутствует, в предыдущие 1-2 года урегулируются мелкие разовые убытки, при этом большая глубина треугольников позволит сгладить волатильность индивидуальных развитий отдельных лет при выборе окончательных коэффициентов развития.

При проведении актуарного оценивания актуарий общества строил треугольники по сегментам, кроме ОСОПО на брутто базе. Такой подход представляется адекватным, поскольку оценивание производилось без крупных убытков и отсутствовала необходимость в проведении дополнительного сглаживания. Кроме того, перестраховочная защита общества не является полностью однородной на протяжении рассматриваемого периода, что снижало адекватность формирования нетто треугольников. Для ОСОПО – напротив – ввиду относительной однородности структуры перестрахования, а также возможности использования рыночного треугольника для формирования оценок денежных потоков представляется адекватным производить оценку денежных потоков на нетто-базе.

Проверяющий актуарий при проверке убедился в том, что использовались общепринятые модификации методов цепной лестницы, а именно часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом. Оснований против общепринятого подхода обнаружено не было.

По результатам проверки проверяющий актуарий обнаружил следующие модификации при выборе коэффициентов:

Для разреза огневого страхования при оценке второго коэффициента Ответственным актуарием Общества был взят период убытка за ближайшие 6 лет, когда уровень вторых коэффициентов по отдельным годам убытка изменился. Такой подход представляется разумным, так как остальные коэффициенты имеют несколько более низкий уровень.

При оценке четвертого и седьмой коэффициентов развития был исключен единичный выброс (2016 г. убытка), остальные коэффициенты находятся на другом уровне, поэтому исключение представляется адекватным.

В отношении последующих коэффициентов был выбран стандартный подход или произведено сглаживание (установлены единичные коэффициенты), что является общепринятым подходом и не вызвало возражений при проверке.

Для страхования ответственности (кроме ОСОПО) модификация метода цепной лестницы, на треугольнике понесенных убытков (дополнительно исключены убытки по банкротству крупных туроператоров), для первых трех коэффициентов развития заключается в учете их роста за несколько последних лет. Проверяющий актуарий пришел к выводу, что соответствующее наблюдение действительно имеет место и позволяет избежать ситуации, когда оценки недостаточны, проверяющий актуарий согласен с данным выбором.

Четвертый коэффициент развития был оценен в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за периоды, наиболее близкие к отчетной дате, с учетом их наблюдаемого снижения (за исключением единичного выброса, соответствующего 2018 г. убытка). Для некоторых последующих коэффициентов развития (для 6 и 7) из стандартной формулы исключены единичные выбросы. Указанный подход с исключением выбросов является стандартным и общепринятым. Хвостовые коэффициенты развития (восьмой и далее) оценены стандартно или были сглажены до уровня единицы.

Проверяющий актуарий проанализировал логику и значения исключаемых коэффициентов и не обнаружил никаких возражений против используемого выбора.

Для разреза ОСОПО для метода цепной лестницы, основанного на треугольниках понесенных убытков Ингосстраха, модификация метода цепной лестницы также заключается в выборе параметров, очищенных от выбросов отдельных лет вместе с использованием данных за несколько последних лет. Так первый коэффициент развития при формировании актуарного оценивания был выбран равным

средневзвешенным индивидуальным коэффициентам развития за пять периодов перед отчетной датой со стабильной динамикой коэффициентов, соответствующих новому уровню, за исключением выброса 2021 года убытка, что представляется разумным и адекватным. При оценке второго коэффициента развития исключены выбросы 2020 года, а период усреднения выбран четырехлетним. Третий коэффициент развития усреднялся за 3 периода, при оценке четвертого коэффициента развития исключались 2013 и 2019 годы убытка. Коэффициенты с седьмого и далее сглажены до уровня единицы. Ответственный актуарий подтверждает адекватность сделанного выбора ввиду искажающего влияния выбросов в случае их включения, а также нематериальности сглаженных коэффициентов развития.

В части крупных убытков проверяющий актуарий убедился, что используется общепринятый подход по формированию экспертных оценок. Выборочные экспертные оценки были запрошены в рамках проверки и показали полную сходимость с данными, приведенными ответственным актуарием в своих расчетах.

Дополнительно проверяющим актуарием была проанализирована целесообразность формирования дополнительных денежных потоков, связанных с возможным дозаявлением крупных убытков. Для данного анализа были построены треугольники движения оценок денежных потоков, выплат и экспертных оценок по крупным убыткам, по результатам которых Ответственный актуарий пришел к выводу о необходимости формирования соответствующих оценок дополнительного денежного потока, а именно существенного риска недорезервирования.

Резервная группа «Страхование специальных рисков»

Проверяющий актуарий согласен с характеристикой этой резервной группы, данной ответственным актуарием: это группа договоров с достаточно волатильным размером убытков (которые могут быть и крупными), а также с длинным периодом урегулирования. Знакомство со статистикой убытков подтверждает этот вывод – в указанном портфеле до сих пор урегулируются убытки, наступившие более 10-15 лет назад, а размер убытков может значительно колебаться от незначительной величины до крупной (нередки случаи, когда убыток заявлялся в небольшом размере, а затем переоценивался в величину порядка от млн. долларов США).

Еще одна особенность резервной группы отражена в слове «специальные»: набор рисков, отнесенных к этому сегменту, довольно разнообразен как по сфере страхуемой деятельности, по паттерну урегулирования убытков, так и по структуре перестрахования. Именно в связи с этим обстоятельством группа «Специальные риски» отличается от других групп, в частности от группы «Страхование имущества и ответственности» - наличием относительно большого количества разрезов (более 10 разрезов). Проверяющий актуарий согласен с ответственным актуарием в том, что эти группы не выделяются как отдельные резервные группы по ряду указанным отв. актуарием причин (общие подходы к андеррайтингу, общие договоры облигаторного перестрахования). Также в качестве отдельных разрезов были выделены «крупные убытки».

В актуарном заключении в итоге были выделены следующие разрезы:

- Страхование средств водного транспорта
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП (данный разрез содержит договоры страхования ГО перевозчиков за исключением авиационного и водного видов транспорта), а также последовательных договоров с крупным клиентом
- ОСГОП
- Последовательные договоры с крупным клиентом
- Страхование грузов
- Страхование космических и авиационных рисков
- Входящее облигаторное перестрахование

Основные методы оценки денежных потоков (в части некрупных убытков) – триангуляционные, на базе оплаченных или понесенных убытков, в некоторых случаях – с модификацией стандартных коэффициентов. Для каждого разреза определяется необходимая глубина треугольника (как правило, достаточная для полного развития убытков), степень агрегированности данных (на годовой или квартальной базе), а также валюта, в которой оцениваются денежные потоки. Ниже для каждого разреза рассматриваемой резервной группы приводятся особенности оценок денежных потоков для такого разреза.

Страхование средств водного транспорта («каска судов»).

Треугольники на базе оплаченных и понесенных убытков (брутто) построены на годовой основе, за 19 периодов (полное урегулирование убытков наблюдается уже за 12 периодов (лет)). Из треугольников исключены крупные убытки, которые понимаются как убытки, для которых величина понесенного убытка в какой-то момент превысила 1 млн. долл. США. Указанный предел «отсечения» позволяет получить относительно однородный треугольник данных, допускающий применение триангуляционного метода.

Валюта треугольника: проверяющий актуарий проверил выплаты за последние 8 лет и обнаружил, что преимущественная валюта убытка – доллары США, которые вместе с выплатами в евро составляют более 75% от общего объема выплат), в связи с чем согласен с выбором валюты для расчета денежных потоков (доллары США). При этом суммы выплат в валюте в треугольнике определялись как эквивалент суммы выплаты в рублях (признанная в бухучете) по курсу Банка России на дату выплаты. Сверка диагоналей треугольника оплаченных убытков с данными оборотно-сальдовых ведомостей показала сходимость сравниваемых данных.

Данные по ЗНУ переводились в валюту (доллары США) по курсу на соответствующие отчетные даты (в модели треугольника понесенных убытков).

В итоге проверяющий актуарий согласился с выбором базовых моделей для оценки денежных потоков по рассматриваемому разрезу как с адекватными и общепринятыми моделями оценки денежных потоков.

При проверке выбранных коэффициентов развития в обоих треугольниках проверяющий актуарий обнаружил, что большинство коэффициентов выбраны как стандартные для метода цепной лестницы; несколько первых коэффициентов были подвергнуты модификации (описаны в актуарном заключении). Модификация заключалась в использовании нескольких последних (не всех доступных) периодов убытков и оценке коэффициента как среднего нескольких значений для использования последних трендов развития.

Указанная модификация коэффициентов развития по мнению проверяющего актуария являются адекватным актуарным суждением и соответствует общепринятой актуарной практике.

В конечном итоге в качестве результирующей оценки была выбрана оценка на базе треугольника понесенных убытков с соответствующим сравнением с ЗНУ. Такой выбор результирующего метода не вызывает замечаний.

Будущие денежные потоки в отношении крупных убытков (определение для которых дано выше) оценивался на основании экспертного суждения специалистов Общества – индивидуально по каждому такому убытку (11 убытков). Проверяющий актуарий запросил и получил такие оценки и убедился в их совпадении с данными, представленными в расчетах денежных потоков. Также проверяющий актуарий обратил внимание на формирование оценок дополнительного денежного потока в когорте 2023 года, и согласен с его необходимостью в связи с наличием случаев заявления (или переоценки) крупных поздних выплат по незаявленным ранее убыткам или поздних дозаявлений.

Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта

Треугольники на базе оплаченных и понесенных убытков (брутто) построены на годовой основе, за 19 лет (достаточных для полного урегулирования убытков). Из треугольников исключены крупные убытки, которые понимаются как убытки, для которых величина понесенного убытка в какой-то момент превысила 700 тыс. долл. США. Указанный предел «отсечения» позволяет получить относительно однородный треугольник данных, допускающий применение триангуляционного метода.

Валюта треугольника: проверяющий актуарий проверил выплаты за последние 8 лет и обнаружил, что подавляющая часть выплат (более 95%) – по валюте убытка не рублевые, большей части доллары США, в связи с чем согласен с выбором этой валюты для расчета денежных потоков. При этом суммы выплат в валюте в треугольнике определялись как эквивалент суммы выплаты в рублях (признанная в бухучете Общества) по курсу Банка России на дату выплаты. Сверка диагоналей треугольника оплаченных убытков с данными оборотно-сальдовых ведомостей показала сходимость сравниваемых данных.

Данные по ЗНУ переводились в валюту (доллары США) по курсу на соответствующие отчетные даты (в модели треугольника понесенных убытков).

В итоге проверяющий актуарий согласился с выбором базовых моделей для оценки денежных потоков по рассматриваемому разрезу как с адекватными и общепринятыми моделями оценки денежных потоков.

При проверке выбранных коэффициентов развития в обоих треугольниках проверяющий актуарий обнаружил, что коэффициенты развития в середине и окончании развития выбраны как стандартные для метода цепной лестницы; а коэффициенты в начале развития были подвергнуты модификации (которые описаны в актуарном заключении). Модификация заключалась в использовании нескольких последних (то есть не всех доступных) периодов убытков и усреднении индивидуальных коэффициентов развития.

Указанная модификация коэффициентов развития по мнению проверяющего актуария является адекватным актуарным суждением и соответствует общепринятой актуарной практике.

В конечном итоге в качестве результирующей оценки была выбрана оценка на базе треугольника понесенных убытков (в случае если по когорте получалось отрицательная оценка денежного потока, она заменялось нулевым значением). Такой выбор результирующего метода не вызывает замечаний в связи с тем треугольник по понесенным убыткам дает более устойчивые результаты для данного сегмента и в связи со спецификой бизнес-практики в этом портфеле.

Также проверяющий актуарий обратил внимание на формирование оценко денежных потоков по «старым» периодам (т.е. по когортам, не включенным в треугольники развития убытков) в размере ЗНУ, такой подход не вызывает возражений.

Денежные потоки в отношении крупных убытков оценивались на основании экспертного суждения специалистов Общества – индивидуально по каждому такому убытку (18 убытков). Проверяющий актуарий запросил и получил такие оценки и убедился в их совпадении с данными, представленными в оценках денежных потоков. Также проверяющий актуарий обратил внимание на формирование оценок дополнительного денежного потока в когортах 2020-2023 годов, что связано со спецификой данного разреза (довольно позднее заявление убытков и длительное их рассмотрение) и согласен с его необходимостью.

ОСГОП

Прямое страхование. Треугольники на базе оплаченных и понесенных убытков (брутто) построены на квартальной основе, за 43 периода (кварталов) (при этом полное развитие по выплатам достигается уже за 24 квартала). Суммы в треугольнике указаны в рублях. Для сглаживания данных из треугольника исключены крупные убытки. Проверяющему актуарию были предоставлены данные об этих убытках, суммы крупных убытков вместе с суммой выплат на диагоналях треугольниках совпали с данными оборотно-сальдовой ведомости. В итоге проверяющий актуарий согласился с предложенным подбором базовых моделей для оценки денежных потоков.

При проверке выбранных коэффициентов развития в обоих треугольниках проверяющий актуарий обратил внимание, что все коэффициенты (кроме трех) были выбраны стандартным образом. Два коэффициента (второй и третий коэффициенты в

треугольнике оплаченных убытков; второй коэффициент в треугольнике понесенных убытков) были модифицированы: оценен как среднее по последним индивидуальным коэффициентам развития для отражения ближайших уровней коэффициентов развития.

Указанная модификация коэффициентов развития по мнению проверяющего актуария является адекватным актуарным суждением и не вызывает возражений. Выбор в качестве результирующей оценки на базе оплаченных убытков не вызывает замечаний.

Для оценки денежных потоков по сегменту *входящего перестрахования ОСГОП* также использовались триангуляционные методы: на базе оплаченных убытков (по данным бухучета Общества) и на базе оплаченных убытков всего рынка ОСГОП (за вычетом выплат Общества). Треугольник на базе понесенных убытков не использовался в связи с неинформативностью ЗНУ по входящему перестрахованию, проверяющий актуарий согласен с этим. Треугольники построены на квартальной основе за 43 периода, такая глубина достаточна для полного развития убытков. Актуарий проверил сходимость данных треугольников с официальными данными учета, данные сходятся.

При проверке выбранных коэффициентов развития актуарий обнаружил, что в обоих треугольниках в отдельных случаях в начале-середине развития коэффициенты модифицированы, остальные коэффициенты выбраны стандартным образом. Модификация заключалась в оценке коэффициента развития как среднего из нескольких ближайших индивидуальных коэффициентов развития для отражения ближайших уровней коэффициентов развития. Такие актуарные суждения были приняты в виду сильной неоднородности некоторых столбцов треугольника и по мнению проверяющего актуария являются адекватными.

Также проверяющий актуарий согласен с выбором окончательной оценки из двух полученных оценок – на базе оплаченных убытков Общества, поскольку этот метод основан на собственных учетных данных. Отнесение результата оценки к учетной группе 5 не вызывает вопросов.

Страхование гражданской ответственности перевозчиков (кроме ОСГОП и группы последовательных договоров с крупным клиентом).

Оценка денежных потоков по этому сегменту проводилась триангуляционными методами на базе оплаченных и понесенных убытков нетто. Треугольники строились на годовой основе за 14 периодов (полное развитие достигается за 6-7 лет). Валюта данных – российские рубли. Коэффициенты развития выбраны стандартным образом.

Выбранные модели являются общепринятыми актуарными практиками, выбор коэффициентов развития замечаний не вызывает. Также проверяющий актуарий согласен с выбором финальной оценки на базе оплаченных убытков. Также актуарий согласен с методом распределения результата оценки на учетные группы.

Последовательные договоры с крупным клиентом.

Проверяющий актуарий согласен с выделением таких договоров в отдельный сегмент. Статистика оплат соответствующих убытков сильно отличается от общего сегмента страхования ответственности перевозчиков (основной массив убытков заявляется и

платится более, чем через год происшествия убытка, тогда как для общего сегмента – после второго года развития сумма понесенных убытков становится более-менее стабильной).

Будущие денежные потоки оценивались триангуляционными методами на базе оплаченных и понесенных убытков, данные об убытках были группированы поквартально (29 периодов развития). Из данных были исключены суммы по крупным убыткам для сглаживания коэффициентов. В целом предложенные модели соответствуют общепринятой практике и не вызывают замечаний.

Проверка выбранных коэффициентов развития показала, что используются либо коэффициенты, выбранные стандартным образом, либо модификация в виде усреднения нескольких последних индивидуальных коэффициентов развития, что соответствует общепринятой практике. Также в силу крайней неоднородности нулевого столбца треугольнике понесенных убытков кумулятивный объем выплат по последней когорте за 2 периода развития был оценен также через усреднение подобных величин в предыдущие когорты. Этот подход не вызывает замечаний.

Кроме того, в оценке денежных потоков было аккуратно учтено изменение условий страхования (с конца 2020 года доля Общества в договоре уменьшилась с 1 до 0,35).

Выбор финальной из оценки (на базе понесенных убытков) из двух имеющихся также не вызывает замечаний.

Страхование грузов

Рассматриваемая резервная группа характеризуется умеренной волатильностью величин убытков, изменения элементов треугольника во многом связано с изменениями в портфеле Общества - ростом за ближайшие годы. В рамках проверки проверяющий актуарий рассмотрел возможность формирования оценок на основе треугольников в квартальной группировке и пришел к выводу о значительном увеличении волатильности оценок, что дает основание согласиться с годовой группировкой треугольника развития убытков.

Также проверяющий актуарий проверил структуру выплат в разрезе валют – доля рублевых убытков более 90% в общем числе убытков, в этой связи ответственный актуарий согласен с выбором преимущественной валюты для оценивания – рубли.

Использованная глубина треугольника – 21 год заведомо достаточна для полного развития – после пятого года происходят несколько единичных выплат.

Также проверяющий актуарий проверил сходимость исходных данных треугольника в рублевом эквиваленте с данными ОСВ. По итогам проверки данные являются полными и адекватными.

Базовый набор методов представляется адекватным ввиду того, что Общество располагает глубокой статистикой для формирования собственных оценок денежных потоков. Базовый подход в отношении крупных убытков – исключение из треугольников и индивидуальная оценка является по мнению ответственного актуария разумным и адекватным.

В отношении использования цепочно-лестничных методов проверяющий актуарий рассмотрел технику применения методов оценивания и произвел проверку результатов.

Проверяющий актуарий при проверке убедился в том, что использовались общепринятые модификации методов цепной лестницы, а именно часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом. Оснований против общепринятого подхода обнаружено не было.

Проверяющий актуарий обнаружил изменения в объёмах принимаемого портфеля, что предполагает использование коэффициентов последних периодов при оценках коэффициентов развития – они отличаются от более ранних. Ответственный актуарий Общества учел данные тенденции, используя модификацию метода цепной лестницы, связанную с выбором первого коэффициента развития (в обоих треугольниках) на основе данных последних периодов.

Выбор окончательной оценки денежных потоков – на основе треугольника понесенных убытков не вызывает замечаний, поскольку используются результаты метода с более устойчивыми коэффициентами развития, а также согласующийся с бизнес-логикой.

В части крупных убытков для данной резервной группы ответственный актуарий убедился, что используется общепринятый подход по формированию экспертных оценок. Выборочные экспертные оценки были запрошены в рамках проверки и показали полную сходимость с данными, приведенными ответственным актуарием в своих расчетах. Кроме того, проверяющий актуарий обратил внимание на формирование оценок дополнительного денежного потока по крупным убыткам и согласен с его необходимостью в связи с наличием случаев возникновения крупных поздних выплат по незаявленным ранее убыткам или поздних дозаявлений.

Таким образом, проверяющий актуарий согласен с методологией, оценками, отраженными в отчетности и актуарном заключении по данной резервной группе.

Авиационное и космическое страхование

Рассматриваемый разрез характеризуется высокой волатильностью величин убытков, так элементы первого столбца коэффициентов развития годового треугольника понесенных убытков варьируются более чем в 2 раза даже без учета выбросов (от 0.66 до 1.41). В этой связи проверяющий актуарий согласен с выбором группировки треугольника развития убытков в годовые когорты по периоду убытка и периоду платежа.

Также проверяющий актуарий проверил структуру выплат в разрезе валют – доля рублевых убытков менее 20% в общем числе убытков, в этой связи ответственный актуарий согласен с выбором преимущественной валюты для оценивания – доллары США.

Использованная глубина треугольника – 19 лет достаточна для полного развития, поскольку после 11 периода развития выплатилось лишь несколько точечных сумм, при этом такая глубина позволяет сгладить волатильность индивидуальных коэффициентов развития.

Также проверяющий актуарий проверил сходимость исходных данных треугольника в рублевом эквиваленте с данными ОСВ. По итогам проверки данные являются полными и адекватными. Также произведена выборочная проверка валютирования сумм убытков, противоречий не выявлено.

Базовый набор методов представляется адекватным ввиду того, что Общество располагает глубокой статистикой для формирования собственных оценок денежных потоков, кроме того, портфель Общества является достаточно специфическим для описания общерыночными метриками убыточности. Базовый подход в отношении крупных убытков – индивидуальная оценка является по мнению проверяющего актуария разумным и адекватным.

В качестве базового метода для наилучшей оценки будущего денежного потока по произошедшим убыткам в части авиации был выбран цепочно-лестничный метод на базе понесенных убытков. Ответственный актуарий согласен с этим выбором, поскольку указанный треугольник содержит гораздо больше информации об убытках, что крайне актуально ввиду не очень богатой статистики убытков, а также уровень волатильности коэффициентов развития гораздо ниже для треугольника понесенных убытков.

Проверяющий актуарий рассмотрел технику применения метода оценивания и произвел проверку результатов.

Проверяющий актуарий убедился в том, что использовались общепринятые модификации методов цепной лестницы, а именно часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом. Оснований против общепринятого подхода обнаружено не было. Были использованы модификации ряда коэффициентов, связанные с усреднением на основе индивидуальных коэффициентов последних периодов, т.к. их уровень иной, чем в более ранние периоды, а также исключением некоторых выбросов.

В части крупных убытков для данного разреза ответственный актуарий убедился, что используется общепринятый подход по формированию экспертных оценок. Выборочные экспертные оценки были запрошены в рамках проверки и показали полную сходимость с данными, приведенными ответственным актуарием в своих расчетах. Кроме того, ответственный актуарий обратил внимание на формирование оценок дополнительного денежного потока по крупным убыткам и согласен с его необходимостью в связи с наличием случаев возникновения крупных поздних выплат или поздних дозаявлений убытков.

Входящее облигаторное перестрахование

В отношении наилучшей оценки будущего денежного потока в части произошедших убытков по сегменту входящего облигаторного перестрахования, были проведены следующие процедуры.

В связи с тем, что расчет производится по отдельным клиентам, проверяющим актуарием запрошена у Общества оборотно-сальдовая ведомость по выплатам страхового возмещения в части выплат по входящему облигаторному

перестрахованию в разрезе перестрахователей. Полученные данные сверены актуарием с объемом выплат за 2023 год, представленным в расчете (по совокупности всех клиентов), расхождений по итогам сверки данных не выявлено.

Сегментация портфеля по входящему обязательному перестрахованию

Согласно актуарному заключению, для целей применения моделей оценки денежных потоков портфель входящего обязательного перестрахования сегментирован по клиентам: выделено перестрахование от бывших и текущих дочерних компаний (включая Sovag), от компании «LA REUNION AERIENNE», от компании «PICC», а также остальной бизнес («market»).

В части выделения сегментов по отдельным клиентам, актуарием проделан анализ представленных данных, по результатам которого проверяющий актуарий считает необходимым выделить следующие факторы:

- 1) коэффициенты развития треугольников оплаченных убытков по сегментам market и LA REUNION AERIENNE существенно отличаются между собой, в частности для market характерно наличие выплат в треугольнике по периоду андеррайтинга для нулевого периода развития, тогда как в треугольнике от LA REUNION AERIENNE соответствующий столбец нулевой
- 2) коэффициенты развития треугольников понесенных убытков по сегментам market и Sovag (основной сегмент – MTPL) существенно отличаются между собой, в частности для Sovag характерно развитие понесенных убытков с коэф. < 1 для всех периодов развития, кроме развития 0-1, тогда как для сегмента market коэффициенты развития 0-1, 1-2, 2-3, 3-4 остаются преимущественно > 1
- 3) выделение сегмента перестрахования от дочерних компаний осуществляется с целью параллельного формирования отчетности группы ИНГО, сам по себе портфель от указанных клиентов является нематериальным в рамках рассматриваемого сегмента

С учетом обозначенных факторов актуарий считает выбранную сегментацию обоснованной.

В части выбора актуарных методов проверяющим актуарием проделан анализ представленных расчетов, результаты анализа представлены ниже.

Входящее обязательное перестрахование от компаний рынка (market)

Согласно актуарному заключению оценка будущего денежного потока в части произошедших убытков по этому сегменту проведена методом нормированных приращений (на базе понесенных убытков), где в качестве нормы используется объем портфеля по периоду андеррайтинга. При этом объем портфеля (премия) дополнительно оценивается модифицированным методом цепной лестницы.

Проверяющий актуарий ознакомился с выбором коэффициентов развития в случае оценки нормы (треугольник развития премии) и согласен с их выбором.

Проверяющий актуарий также ознакомился с оценкой по методу нормированных приращений и с выбором соответствующих факторов развития, обнаружил, что первые 13 факторов выбраны как средневзвешенные оценки фактических факторов, а последующие – нулевые. Актуарий согласился с обоснованностью такого выбора.

В отношении оценок денежных потоков по крупным убыткам, а также по отдельным клиентам, исключенным из сегмента market в связи с нетипичным развитием, проверяющий актуарий провел интервью и получил комментарии Общества о характере указанных убытков и специфики их урегулирования, по итогам которого у актуария не возникло возражений против методологии, основанной на андеррайтерской оценке.

В отношении оценок денежных потоков по убыткам, относящимся к 2005 и ранее периоду андеррайтинга в связи с систематическим превышением фактически осуществлённых выплат над первоначальной оценкой указанных убытков в составе ЗНУ, у проверяющего актуария не возникло возражений против методологии, изложенной в актуарном заключении.

Проверяющий актуарий дополнительно проанализировал модель, на основе которой осуществляется переход от оценки денежных потоков по периоду андеррайтинга к оценке денежных потоков по периоду наступления страхового события. По мнению актуария использованные в данной модели допущения что для календарной базы договора входящего перестрахования убытки могут наступить только в течение срока действия договора (1 год), а для страховой базы убытки наступают в течении 2-х лет с начала действия договора перестрахования (1 год действия договора входящего перестрахования и 1 год действия договора у цедента) соответствуют реальной практике, а оценка подверженности убыткам в течение указанного периода с помощью фракционного метода на основе полной премии является стандартной методологией, применяемой в подобных случаях.

Входящее перестрахование от компании PICC

Оценка денежных потоков по произошедшим убыткам по указанному сегменту проводилась также, как для сегмента market – методом независимых приращений, где в качестве нормы была выбрана премия. Проверяющий актуарий ознакомился с техникой реализации этого метода, а также с выбором коэффициентов и выражает согласие с таким подходом.

Портфель, принимаемый от компании LA REUNION AERIENNE по 2012-2016 годам андеррайтинга

Выделяемый портфель клиента LA REUNION AERIENNE относится к 2012-2016 годам андеррайтинга. Согласно актуарному заключению будущие денежные потоки оценивались в сумме ЗНУ в связи с окончанием развития убытков. У проверяющего актуария не возникло возражений против методологии, изложенной в актуарном заключении.

Портфель, принимаемый от компании SOVAG по 2013 и ранее годам андеррайтинга

Выделяемый портфель клиента SOVAG относится к 2013 и ранее годам андеррайтинга. Развитие убытков по данному портфелю практически закончилось, материальных изменений заявленных сумм не происходит, поэтому согласно актуарному заключению денежные потоки оценивались в сумме ЗНУ с добавлением сумм неоплаченных счетов в связи с окончанием развития. У проверяющего актуария не возникло возражений против методологии, изложенной в актуарном заключении.

Входящее облигаторное перестрахование от дочерних (в т.ч. бывших) компаний, (исключая SOVAG)

Сегмент входящего облигаторного перестрахования от дочерних компаний (искл. SOVAG) является нематериальным. В связи с данным обстоятельством проверяющий актуарий не имеет возражений против используемой методологии формирования оценок будущих денежных потоков в размере ЗНУ на 31.12.2023.

Проверяющий актуарий ознакомился с принципом распределение полученных оценок денежных потоков по входящему облигаторному перестрахованию на учетные группы, возражений против предложенной методологии не возникло.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части прямых расходов на урегулирование убытков

Согласно актуарному заключению наилучшая оценка ДП в части прямых расходов на урегулирование убытков оценивался также, как и наилучшая оценка ДП в части убытков, по каждой резервной группе отдельно.

Резервная группа «Розничное страхование имущества и ответственности»

В актуарном заключении в рамках описания оценок денежных потоков в части расходов на урегулирование убытков рассматривается выделение дополнительных разрезов внутри данной резервной группы, которые отличаются друг от друга по сути самих расходов и их развитию:

- Сюрвейерские расходы по автострахованию в московском офисе; сюрвейерские расходы по автострахованию в регионах – развитие в регионах несколько быстрее, первые 2 коэффициента развития (методом цепной лестницы) больше. Также сюрвейерские расходы отличаются от судебных (см. дальше) по сути расходов;
- Расходы, связанные с судебными решениями автострахованию в Московском офисе (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного; расходы, связанные с судебными решениями по автострахованию в регионах (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного – в начале развития московские расходы развиваются быстрее;
- Расходы, связанные с судебными решениями по страхованию имущества физических лиц в московском офисе (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного; расходы, связанные с судебными решениями по страхованию имущества физических лиц в регионах (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного – разное развитие (вначале быстрее развиваются расходы по региональному бизнесу)
- Расходы, связанные с судебными решениями по комплексному ипотечному страхованию в московском офисе (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного; расходы, связанные с судебными решениями по комплексному ипотечному страхованию в регионах (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы,

связанные со службой фин. уполномоченного – разный уровень расходов в состоявшемся убытке

С учетом описанных особенностей расходов и срока их реализации, выделение дополнительных разрезов представляется адекватным.

Методы оценки денежных потоков в части расходов на урегулирование убытков основаны на треугольниках развития и зависят от разреза.

Сюрвейерские расходы по автострахованию оцениваются модифицированным методом ценой лестницы, используется треугольник развития расходов за 32 квартала. Такой величины треугольника хватает для полного развития, за последние 5-7 кварталов развития выплат расходов нет или они единичные и минимальные по величине. Модификация метода цепной лестницы заключалась в исключении нехарактерных значений индивидуальных коэффициентов развития.

Описанный подход к оценке представляется соответствующим ситуации с развитием расходов на урегулирование.

Расходы, связанные с судебными решениями, оцениваются модифицированным методом нормированных приращений (по отношению к состоявшемуся убытку), использовался треугольник развития за 32 кварталов. Для всех соответствующих разрезов такой величины треугольника хватает для полного развития, за последние 7-10 кварталов развития выплат расходов нет или они единичные и минимальные по величине. Модификации метода нормированных приращений связаны с исключением выбросов в динамике коэффициентов. Эти модификации представляются адекватными.

Резервная группа «ОСАГО»

Оценка расходов на урегулирование по ОСАГО происходит в сегментации:

- **географической (Москва, региональная сеть)**
- **по типу расхода (сюрвейерские расходы, судебные расходы, включая расходы, связанные со службой финансового уполномоченного)**
- **также были выделены разрезы, связанные с перестраховочным пулом ОСАГО.**

Обоснованность сохранения сегментации по региональному признаку и по типу расходов сохранилась: уровень судебных расходов в регионах относительно объема убытков примерно в 3 раза выше, чем в Москве (в регионах интенсивность обращения в суды существенно выше). Для сюрвейерских расходов указанное соотношение находится в районе около 2.

Для сюрвейерских расходов ОСАГО, в Москве и региональной сети, оценка проводится методом цепной лестницы на основании треугольников развития начислений по расходам, связанным с урегулированием убытков, в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 28 кварталов (для пула ОСАГО – 7 кварталов). Этого периода достаточно для полного

развития выплат, т.к. отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника по таким расходам. Коэффициенты развития выбираются исходя из последних наблюдаемых тенденций в начале развития треугольника и стандартным образом для более позднего развития по причине отсутствия видимых тенденций в коэффициентах и незначительного влияния на результат (по Москве за первых 2 года развитие оплачивается около 95% всех расходов, по регионам около 90%). Также в треугольнике по ПУЛу используются хвостовые коэффициенты развития для полного развития расходов (прогнозируются с использованием статистики «основных» сегментов ОСАГО).

Для оценки расходов, связанных с судебными решениями (включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного) по Москве и региональной сети, используется метод нормированных приращений. По этим сегментам оценка производится на основании треугольников развития выплат по расходам, связанным с судебными решениями, в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные, начиная с 2014 года убытка (для ПУЛа – с 2022 года). Нормировка производится по совокупным величинам развития страхового возмещения, оцененного по всем убыткам за исключением тех, по которым в связи с особенностью процесса урегулирования вероятность возникновения судов по ОСАГО оценивается как очень незначительная (например, урегулирование убытков в натуральной форме). Выбор метода обусловлен сравнительно небольшим объемом данных в начальных периодах развития, в связи с чем методы, основанные на развитии первого столбца (цепная лестница и т.д.) могут дать очень существенную погрешность. Методы, основанные на ожидаемых коэффициентах убыточности (в данном случае – ожидаемого объема расходов в выбранной мере экспозиции) также являются менее предпочтительными, поскольку анализ данных показывает заметное изменение в указанном уровне по сравнению со статистикой предыдущих 2-х – 3-х лет. Коэффициенты развития выбираются исходя из последних наблюдаемых тенденция в начале развития треугольника и стандартным образом для более позднего развития по причине отсутствия видимых тенденций в коэффициентах и незначительного влияния на результат. При этом поскольку метод применяется к нарастающим данным, он чувствителен к выбросам в хвостовых коэф. развития. Для сглаживания указанного эффекта в части Москвы исключены отдельные нехарактерные выбросы. Для сегмента ПУЛ ОСАГО применяются хвостовые коэффициенты развития.

Актуарий изучил принципы выбора коэффициентов развития и не выявил в них каких-либо недостатках, потенциально влияющих на результат выше уровня существенности. Методология является последовательной с предыдущей отчетной датой.

Резервная группа «Личное страхование»

В этой резервной группе оценки денежных потоков в части прямых расходов на урегулирование убытков проводились только в отношении страхования ВЗР, поскольку в части ДМС и НСиБ, как убедился проверяющий актуарий, у Общества такие расходы случайны и нематериальны. При этом в сегменте ВЗР отдельно выделено страхование мигрантов (в географической сегментации Москва/регионы).

В отношении страхования ВЗР используются триангуляционные методы, при этом данные о расходах сформированы в валюте евро – для страхования туристов, в валюте рубли – для страхования мигрантов (так же, как и для оценок денежных потоков по страховым выплатам). Треугольники построены на квартальной основе за 32 периода, что достаточно для полного урегулирования убытков (которое практически достигается за 10-13 кварталов).

Для оценок денежных потоков используется метод цепной лестницы на базе фактических оплаченных сумм отдельно по Головному офису и Региональной сети. Выбор коэффициентов развития «стандартен» (т.е. не использует специальных актуарных суждений) и не вызывает замечаний.

Резервная группа «Корпоративное страхование огневых рисков»

Использовался годовой треугольник развития расходов на урегулирование, содержащий данные за 13 лет. Такого периода достаточно для полного развития – в хвосте треугольника (2-3 заключительных периода развития) индивидуальные коэффициенты развития единичны или близки к 1. Также из статистики, входящей в треугольник, исключались расходы по единичным крупным убыткам и расходы, покрываемые исходящим договором эксцедента убытков. С точки зрения использования более однородных данных такие модификации треугольника представляются адекватными.

Основной метод оценки – модифицированная цепная лестница с индивидуальным выбором коэффициентов развития. При этом индивидуальный выбор заключался в усреднении индивидуальных коэффициентов развития не по всем периодам убытка в 2 ситуациях: для тех периодов развития, когда менялся уровень ближайших индивидуальных коэффициентов развития по сравнению с более старыми (1-3, 5 периоды развития), а также для исключения нехарактерных выбросов (2, 3, 6, 7 периоды развития). Также для последних коэффициентов развития их оценка принимается равной 1. Если рассмотреть соответствующие поздним периодам развития индивидуальные коэффициенты развития, они окажутся близкими к 1 (отличаются от 1 из-за единичных выплат). Подход, примененный в актуарном заключении, представляется адекватным.

Резервная группа «Страхование специальных рисков»

Оценки денежных потоков в части урегулирования убытков в этой резервной группе в актуарном заключении формируются по дополнительным разрезам резервных групп при помощи статистических методов на основе треугольников развития убытков. Сами статистические методы и группировка треугольников развития применялись разные с учетом особенностей разреза.

- **Страхование средств водного транспорта**
- **Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта**
- **Страхование космических и авиационных рисков**

Использовался годовой треугольник развития расходов на урегулирование, содержащий данные за 19 лет. Такого периода достаточно для полного развития – в хвосте треугольника (4-5 заключительных периодов развития) не наблюдается выплат расходов или они единичны.

Основной метод оценки – модифицированная цепная лестница с индивидуальным выбором коэффициентов развития. При этом индивидуальный выбор заключался в усреднении индивидуальных коэффициентов развития за несколько ближайших периодов к отчетной дате. Такая модификация применялась к тем периодам развития, когда менялся уровень ближайших индивидуальных коэффициентов развития по сравнению с более старыми. Это характерно для первых периодов развития в зависимости от разреза, от первого и десятого для Страхования средств водного транспорта до модификации до 7-8 коэффициентов для Страхования космических и авиационных рисков. Такая же модификация применялась для некоторых единичных поздних коэффициентов развития, но скорее для того, чтобы не рассматривать нехарактерный индивидуальный коэффициент развития. Необходимость такого подхода на примере первых коэффициентов развития обусловлена тем, что их уровень отличается от среднего уровня более ранних на десятки процентов. Подход, примененный в актуарном заключении, представляется адекватным.

- **Страхование гражданской ответственности перевозчиков**
- **Последовательные договоры с крупным клиентом**

Использовался поквартальный треугольник расходов на урегулирование, содержащий данные за 32 периода и более. Учитывая, что за последние несколько периодов (не менее 15) выплаты расходов практически отсутствовали, кроме нескольких единичных, такой величины треугольника хватает для полного развития. С учетом отсутствия существенных тенденций и регулярных особенностей поведения индивидуальных коэффициентов развития, для разреза Страхование гражданской ответственности перевозчиков оценка коэффициентов развития, начиная с 8-го, производилась стандартным методом цепной лестницы. Первые 7 коэффициентов оценивались путем усреднения 2 или 3 последних индивидуальных коэффициентов. Для разреза Последовательные договоры с крупным клиентом модификация коэффициентов развития в виде усреднения по 2-3 ближайшим индивидуальным коэффициентами развития применялась больше (для 2, 3, 5, 7-11, 13 коэффициентов развития) из-за изменения уровней коэффициентов. В целом описанный подход представляется адекватным, графики индивидуальных коэффициентов развития подтверждают возможность такого выбора.

- **Страхование грузов**

Использовался годовой треугольник развития расходов на урегулирование, содержащий данные за 19 лет. Такого периода достаточно для полного развития – в хвосте треугольника (8 заключительных периодов развития) не наблюдается выплат расходов.

Основной метод оценки – модифицированный метод средних. А именно, рассматривалось поэлементное отношение треугольника расходов к треугольнику оплаченных убытков (все - не нарастающим итогом). Далее

Будущие денежные потоки в части страховых выплат по страхованию грузов были разделены на две части: ожидаемые выплаты в 2024 году и остальные выплаты. Соответствующие им расходы на урегулирование прогнозировались с помощью прогнозных оценок отношения расходов к страховым выплатам. Описанная модификация метода представляется адекватной с учетом описанного развития выплат по расходам на урегулирование.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части косвенных расходов на урегулирование убытков

В актуарном заключении описан метод оценки ДП в части косвенных расходов на урегулирование убытков, аналогичным методом простой убыточности: сначала вычислялось соотношение между фактическими косвенными расходами на урегулирование и выплатами. При этом такое соотношение вычислялось по 3 крупным сегментам: розничный бизнес, корпоративный бизнес, медицинский бизнес. Из поквартальных соотношений видно, что они достаточно волатильны внутри года, поэтому применялось усреднение за 2 года, что представляется адекватным подходом. Полученное усредненное соотношение применялось к оценке денежного потока по незаявленным убыткам (разности между оценкой денежного потока и ЗНУ) и в меньшем размере (половины от соотношения) – к величине ЗНУ. Данный подход к оценке является известным и применяемым для оценки расходов на урегулирование убытков и представляется соответствующим ситуации в бизнесе.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

При проверке актуарных оценок будущих поступлений от суброгации проверяющий актуарий ознакомился с текущей учетной политикой Общества, согласно которой доход от суброгации учитывается методом начислений (вместе с формированием соответствующей дебиторской задолженности). Поскольку при актуарной оценке используются данные по поступлениям денежных средств (не начислений), то для целей признания в бухучете актуарная оценка затем уменьшается на величину дебиторской задолженности по суброгации (уменьшенная на величину РПО, который формируется согласно Учетной политике). Такая практика представляется логичной и не вызывает возражений.

Согласно актуарному заключению оценка будущих поступлений от суброгации проводится в отношении следующих разрезов:

- автокаско в Московском офисе
- автокаско в регионах
- ОСАГО в Московском офисе
- ОСАГО в регионах

- ИФЛ+КИС по компании в целом
- прочие линии

Указанные разрезы соответствуют соответствующим резервным группам, соответствуют бизнес-практике Общества управления портфелем; проверяющий актуарий согласен с доводами, указанными в актуарном заключении для выделения таких разрезов.

Используемые методы – триангуляционные (цепочно-лестничные) на базе данных о поступлениях денежных средств в разрезе соответствующих периодов убытка и периода поступления денег. Треугольники построены на поквартальной основе, данные приведены за 44 периода.

При проверке выбранных коэффициентов развития проверяющий актуарий обратил внимание на их нестандартный характер. В актуарном заключении указано, что это связано с довольно волатильным характером индивидуальных коэффициентов развития, с изменениями в законодательной базе, а также с изменениями в операционной деятельности Общества. Также очевидно, что на выбор методов влияет и характерная особенность треугольника по суброгации – небольшой объем дохода начисляется в тот же период, что и дата убытка. Поэтому для более точного учета последних тенденций выбирались следующие методы прогнозирования: метод нормированных приращений (для последнего периода убытка – 4 квартал 2023 года – в первом периоде развития, в качестве нормы выступает полный убыток, оцененный при расчете будущих денежных потоков в части страховых выплат по разрезу); выбор усредненного коэффициента (либо как средневзвешенное за несколько выбранных периодов (как правило, последних; либо как усреднение нескольких индивидуальных коэффициентов развития); выбор характерного коэффициента развития, минимальный из индивидуальных коэффициентов развития (в связи с ожиданиями ускорения получения доходов), а также стандартный коэффициент развития из метода цепной лестницы. Кроме того, были использованы два разных допущения относительно «хвостового» развития треугольника для разных периодов убытка (для «старых убытков» и для «недавних» убытков), эти допущения связаны с изменениями в операционной деятельности общества (более быстрое «затухание» для «новых» убытков), подробное описание дано в актуарном заключении.

Проверяющий актуарий внимательно проверил использование этих выборов коэффициентов развития и с основаниями для них, и пришел к выводу, что такие оценки соответствуют принципу наилучшей оценки.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части будущих поступлений от реализации годных остатков.

Проверяющий актуарий ознакомился с предоставленной статистикой поступлений от реализации годных остатков и убедился, что подавляющая часть (более, чем 99,8% в 2023 году) сумм относится к продуктам автокаско. Остальные суммы, относящиеся к ОСАГО или корпоративному страхованию, незначительны, и потому актуарий согласен с тем, что оценка делалась лишь для сегментов автокаско. Разделение этого портфеля

на головной офис в Москве и региональный бизнес представляется разумным, поскольку эти сегменты управляются отдельно, и паттерны поступлений от реализации автомобилей несколько различаются.

Проверяющий актуарий ознакомился с методологией оценки, которая проводится цепочно-лестничным методом, аналогично как это делается для оценок денежных потоков по страховым выплатам. Данные были выбраны поквартально за 32 периодов, что представляется достаточным, поскольку полное развитие достигается уже за 20 периодов. Особенностью треугольников в обоих разрезах является плохое наполнение нулевого столбца (из-за этого индивидуальные коэффициенты развития колеблются в широком диапазоне от 5 до 168). В связи с этим по последнему периоду убытка (4 квартал 2023 года) элемент в 1-ом столбце был выбран методом нормированного приращения, в качестве нормы был выбран полный убыток, оцененный при оценке денежных потоков по страховым выплатам по соответствующему сегменту. Для остальных периодов развития коэффициенты были выбраны стандартным образом. Несколько первых коэффициентов модифицированы с целью учета последних тенденций или исключения выбросов, проверяющий актуарий согласен с их выбором.

Для оценок ДПУ требуются оценки будущих поступлений по суброгации и ГОТС отдельно по урегулированным убыткам и отдельно по неурегулированным убыткам. Такое разделение было выполнено методом аллокации пропорционально фактическим выплатам в разрезе каждого периода убытка. Проверяющий актуарий согласен с таким подходом.

В части распределения результатов оценок по суброгации и ГОТС к учетным группам: проверяющий актуарий согласен с их стандартным принципом (автокаско – учетная группа 7, ОСАГО – учетная группа 3 и т.д.)

Формирование величин ДПУф, ОРСф

Проверяющий актуарий убедился, что при расчете вспомогательных величин ДПУф, ОРСф выполнены требования, предъявляемые к расчету Приложением 3 и Приложением 4 к Положению 781-П на 31.12.2023, в т.ч.

- Расчет производится в валюте учетной группы
- Выбранное число N - число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах, согласуется с ограничениями, установленными 781-П
- Потоки корректным образом рассчитываются и дисконтируются согласно предусмотренным формулам
- В случае если по учетной группе доступны данные о страховых выплатах менее чем за установленное число кварталов, ДПУф по учетной группе рассчитывается с учетом 77 процентов ограничения в 77% от суммы заработанной страховой премии по договорам страхования, относящимся к учетной группе, за предшествующие расчетной дате 4 календарных квартала за минусом страховых выплат

- При исключении крупных убытков соблюдаются критерии, предусмотренные 781-П

Формирование величин ДПУно, ДПУВно, ДПРУУно

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов оценок денежных потоков, описанных выше формируется корректная величина ДПУ, в т.ч.:

- Потоки корректным образом дисконтируются
- Потоки корректным образом суммируются
- Потоки надлежащим образом берутся в расчет для целей формирования величин ДПУно, ДПУВно, ДПРУУно

Формирование величины ЗНУ

В отношении страховых случаев, заявленных до отчетной даты, в рамках актуарного оценивания не применялось каких-либо допущений или предположений, которые требовали бы оценивая при проверке. Величина ЗНУ формируется методом оценки каждого случая, величина определяется сотрудниками Общества или внешними экспертами на основании имеющейся на отчетную дату информации по убытку. Проверяющий актуарий убедился, что при расчете ЗНУ не учитывались события, произошедшие после расчетной даты, что соответствует разъяснениям Банка России (пункт 23 по ссылке

<https://www.cbr.ru/insurance/explained/raschet-strakhovykh-rezervov-primeneniye-polozheniya-banka-rossii-ot-16-11-2021-781-p-o-trebovaniyakh-k-finansovoy-ustoychivosti-i-platezhеспособности-strakhovschikov-/>)

Формирование величины ДПУ

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков, описанных выше формируется корректная величина ДПУ, а именно: корректным образом применяется формула сравнения потоков, рассчитанных на базе наилучших оценок денежных потоков (ДПУно, ДПУВно, ДПРУУно), с величинами, рассчитанными по предусмотренным формулам (ЗНУ, ДПУф, ОРСф)

$$ДПУ = \max \left(ДПУ^{HO}; \max(ЗНУ; ДПУ^{\Phi} \times k) \times \left(1 + \max \left(\frac{ДПРУУ^{HO}}{ДПУВ^{HO}}; 3\% \right) \right) - ОСР^{\Phi} \times k \right)$$

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателя ДПУ.

Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав РПВУ

В таблице ниже представлены результаты проверки методологии расчета каждого типа денежного потока, входящих в расчет РПВУ.

Тип денежного потока	Выбор метода
Будущие поступления в рамках соглашения о прямом возмещении убытков, (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица,	В рамках настоящей проверки установлено, что соответствующие денежные

причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков)	потоки оцениваются с помощью одного или комбинации
Будущие выплаты потерпевшему в рамках прямого возмещения убытков	актуарных методов, таких как цепная лестница, метод
Будущие выплаты потерпевшему в рамках прямого возмещения убытков в части доплат, не возмещаемых страховщиком, который застраховал ответственность лица, причинившего вред	ожидаемой убыточности (коэффициентный метод) и т.д. Проверяющий актуарий согласен с тем, что все
Будущие расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков: расходы на юридические услуги, услуги по определению размера убытков или ущерба, расходы на поддержание процессов урегулирования страховых случаев, а также иные расходы, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями	предусмотренные 781-П денежные потоки учтены при расчете ДПП. Более подробно мнение проверяющего актуария по вопросу выбора методологии для каждого типа денежного
Будущие расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков, которые возникнут после расчетной даты	потока представлены в разделах ниже.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков

Согласно актуарному заключению денежные потоки включают в себя потоки, связанные с произошедшими до расчетной даты страховыми событиями, а также потоки, связанные с событиями после расчетной даты по не истекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров. При этом происходит выделение дополнительных разрезов внутри каждого из потоков, которые отличаются друг от друга по сути самих расходов и их развитию

- выделены нулевые требования (доплаты, не подлежащие возмещению со стороны страховщика виновника), расходы, связанные с судебными решениями, прочие расходы на урегулирование убытков – указанные типы расходов характеризуются разной скоростью развития (для судебных расходов характерно развитие для первого периода в пределах 0,5 – 1% от итоговой суммы расходов, для нулевых – около 5% расходов развивается в рамках одного квартала, для прочих – около 25%)
- выделены подсегменты, относящиеся к московскому офису/региональной сети (с учетом выделения договоров из системы распределения гарантированных продаж), и подсегмент перестрахованных полисов – уровень расходов в московском офисе существенно ниже, чем в региональной сети (при этом система гарантированных продаж показывает еще более высокий уровень, как в московском офисе, так и в регионах), перестрахованные полисы характеризуются иным уровнем расходов, что связано с наличием перестраховочной комиссии, которая предназначена для покрытия данных расходов;

С учетом описанных особенностей расходов выделение дополнительных разрезов представляется адекватным.

Методы оценки расходов, относящихся к произошедшим до отчетной даты событиям, основаны на треугольниках развития указанных расходов. Оценка расходов, связанных с событиями после расчетной даты по не истекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров, производится коэффициентным методом. Проверяющий актуарий считает, что данная методология является одной из общепринятых и может быть применена с учетом накопленной статистики Общества.

В части методов, основанных на треугольниках развития, проверяющий актуарий проверил, что в целом накопленная статистика достаточна для использования указанных методов. В частности, для нулевых требований развитие более, чем 95% сумм, достигается через 15 кварталов, для судебных – через 18 кварталов, а для прочих расходов – через 5 кварталов. Таким образом, используемые данные в 28 кварталов, являются достаточными для получения полного развития. Также проверяющий актуарий проанализировал треугольник развития сумм указанных расходов и пришел к тем же выводам, которые представлены в актуарном заключении, а именно в связи со сравнительно небольшим объемом расходов в первых периодах для судебных и нулевых, предпочтительным является сглаживание с помощью метода Борнхьюттера-Фергюсона; развитие прочих расходов происходит значительно быстрее, в связи с чем сглаживание не вносит качественного уточнения в оценки.

Проверяющий актуарий согласен с описанным подходом, с его разумностью и адекватностью полученных результатов.

В части коэффициентного метода проверяющий актуарий проанализировал расчеты и провел интервью с ответственным актуарием и убедился, что коэффициенты невозмещаемых расходов ПВУ определяются на основе бюджетных параметров.

При этом соответствующие величины расходов для формирования бюджета построены на средневзвешенных наблюдаемых показателях относительно объема премии с учетом релевантных исторических фактических данных с исключением единичных выбросов.

Проверяющий актуарий не обнаружил противоречий между уровнем невозмещаемых расходов, используемых в рамках оценки потоков по произошедшим убыткам, и потоков по будущим убыткам. В итоге проверяющий актуарий согласен с выбранными коэффициентами, их разумностью и адекватностью.

Также проверяющий актуарий проверил, что с учетом критерия существенности, определенного в рамках пункта 9, разницы между фактическими оплатами сумму убытков потерпевшим и полученным возмещением убытков из клиринга РСА, могут быть оценены в нулевом размере, как это было сделано в рамках оценивания. Проверяющий актуарий согласен с описанным подходом, при этом рекомендует уделить особое внимание отслеживанию тенденций в данном процессе.

Формирование величины РПВУ

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков, описанных выше формируется корректная величина РПВУ, в т.ч.:

- Потоки корректным образом дисконтируются
- Потоки корректным образом суммируются

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателя РПВУ.

Формирование величин рискованной маржи (РМ), резерва премий (РП) и резерва убытков (РУ)

Проверяющий актуарий убедился, что расчет следующих показателей осуществлен соответствии Положением о формировании страховых резервов Общества и Положением 781-П

- вспомогательной величины РМ, РМУ и РМП (в сумме равны РМ)
- величины резерва убытков РУ (принимается равным сумме величины денежных потоков (ДПУ) и величины рискованной маржи убытков (РМУ))
- величины резерва премий РП (принимается равным неотрицательной сумме величины денежных потоков (ДПП) и величины рискованной маржи премий (РМП))

В связи с тем, что какой-либо выбор методологии, отличной от предусмотренной указанными документами, в расчете не предусмотрен, по мнению проверяющего актуария дополнительное мнение о методологии выражать не требуется. По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателей.

Формирование стабилизационного резерва (СР)

Проверяющий актуарий убедился, что расчет стабилизационного резерва осуществлен соответствии Положением о формировании страховых резервов Общества и Положением 781-П. В связи с тем, что какой-либо выбор методологии, отличной от предусмотренной указанными документами, в расчете не предусмотрен, по мнению проверяющего актуария дополнительное мнение о методологии выражать не требуется. По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателя.

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.7

Виды и существенные для актуарного оценивания условия договоров перестрахования

В рамках проверки актуарного заключения проверяющий актуарий получил от Общества журнал договоров исходящего перестрахования и проанализировал структуру перестраховочной защиты, а также состав участников защиты.

По результатам проведенной проверки установлено, что в 2023 году у Общества действовали договоры как факультативного, так и облигаторного перестрахования практически всех видов: квотные, эксцедента убытка, эксцедента риска. Договоры эксцедента сумм практически не затрагивали анализируемый период.

По базе действия облигаторные договоры строятся как на базе полисного периода - перестрахование авиационного каско или перестрахование строительно-монтажных рисков, перестрахование в розничном страховании имущества и ответственности, так и на базе периода убытка - большинство оставшихся договоров облигаторного перестрахования.

Соответствующее описание полно и адекватно отражено Ответственным актуарием Общества в актуарном заключении.

Проверяющий актуарий обратил внимание, что в 2023 году значительная часть договоров исходящего перестрахования была заключена с РНПК (фактически происходило перезаключение договоров с РНПК действующих до конца 2022 года в качестве замены программ, размещенных на традиционных западных рынках с последующей передачей в РНПК).

Проверяющий актуарий проверил состав участников перестраховочной защиты на предмет рисков обесценения соответствующего актива на основе анализа раздела 2.33. формы 0420154. В частности, были проанализированы перестраховщики, доля по которым в соответствии с требованиями 710-П оценена в нулевом размере с суммами долей перестраховщиков в денежных потоках более 1 млн. руб. на предмет признаков их банкротства. Соответствующие участники составляют небольшую долю и не имеют признаков неплатежеспособности, ввиду которых могли бы быть основания неформирования соответствующего актива. В этой связи проверяющий актуарий согласился с результатами актуарного заключения об отсутствии необходимости обесценения доли перестраховщиков в сформированных резервах, вошедших в отчетность и актуарное заключение в связи с потенциальным банкротством.

Вместе с тем, Проверяющий актуарий обнаружил, что Общество и ответственный актуарий проверили существенное обесценение доли перестраховщиков в резервах в части перестраховщиков нерезидентов в связи с потенциальными ограничениями на взаиморасчеты, связанными с текущей геополитической ситуацией. Проверяющий актуарий проанализировал методологию обесценения и убедился в том, что использовался один из общепринятых подходов. Замечаний к подходам и результатам обесценения не имеется.

Проверяющий актуарий изучил применяемую при оценке долей перестраховщиков в резервах систему приоритетов и счел её соответствующий типовым условиям договоров исходящего перестрахования и деловой практике.

Методы расчета ОДП

Проверяющий актуарий изучил методологию расчета ОДП, использованную ответственным актуарием, а также набор договоров, для которых производился расчет ОДП.

Соответствующий расчет производился для договоров непропорционального перестрахования, заключенных в 2023 году, что является разумным, поскольку согласно пункту 7.9 Главы 7 Положения 781-П требование о расчете ОДП применяется с 1 января 2024 года для договоров непропорционального перестрахования, заключенных до 1 января 2023.

Проверяющий актуарий установил, что расчет ОДП проводился путем имитационного моделирования убытков по договорам исходящего перестрахования, на основе имитационного моделирования индивидуальных брутто убытков. Указанное

моделирование производилось на основе моделирования числа убытков, происходящих в отдельный год и моделирования величины каждого из таких убытков. Для моделирования числа убытков использовалось распределение Пуассона. Данный подход является стандартным и общепринятым при моделировании убытков перестрахования. Параметр распределения был оценен на основе исторической частоты убытков с учетом экспозиции (в т.ч. заработанной премии) перестрахованного портфеля.

Проверяющий актуарий также установил, что для распределения величины убытков использовались следующие распределения:

- Условное лог-нормальное и лог-логистическое распределение (параметры распределений оценивались методом максимального правдоподобия)
- Композиция распределений относительного убытка (убытка отнесенного к страховой сумме) и профилей рисков защищаемого портфеля. Распределение относительного убытка принадлежали семейству MBBEFD (стандартный подход для актуарного анализа перестраховочных операций).

Соответствующие расчеты, от подбора распределений до имитационного моделирования проводились ответственным актуарием в профессиональном специализированном программном обеспечении, предназначенном для стохастического моделирования рисков.

Проверяющий актуарий выражает согласие как с методологией, так и с корректностью применения инструментария оценивания ОДП по описанной выше методологии.

Также проверяющий актуарий отметил, что для облигаторных договоров перестрахования ответственности подход, основанный на рисковых кривых слабоприменим, ввиду отсутствия физического смысла у лимитов ответственности в отличие от страховых сумм в страховании имущества перестрахованных полисов. В этой связи для договоров перестрахования ответственности использовался известный среди актуариев, специализирующихся на анализе перестрахования метод ILF, предполагающий степенную зависимость рисковой премии по полису от лимита ответственности.

Соответственно указанный метод и предположение применялось для получения распределения величины убытка. Проверяющий актуарий согласен с описанным подходом, с его разумностью и адекватностью полученных результатов.

Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДДПП, доли перестраховщиков в РП

В таблице ниже представлены результаты проверки методологии расчета каждого типа денежного потока, входящих в расчет ДПП.

Проверяющий актуарий установил, что для потоков вида «будущая страховая премия по договорам исходящего перестрахования» оценка производится на основе автоматизированного алгоритма, реализованного в информационной системе Общества. Алгоритм для данного вида потока заключается в применении к денежному

потоку по прямым и входящим (т.е. по основным) перестрахованным договорам коэффициентов, характеризующих условия перестраховочных соглашений. По мнению проверяющего актуария в целом указанный подход соответствует требованиям 781-П, а также методическим рекомендациям СРО Ассоциация Гильдия актуариев.

Для облигаторных квотных договоров соответствующий коэффициент представляет собой долю размещения договора исходящего перестрахования, умноженную на поправку, связанную с возможным факультативным исходящим перестрахованием с более высоким приоритетом, чем облигаторный договор.

Для договора факультативного перестрахования соответствующий коэффициент учитывает также нюансы, связанные с возможным перестрахованием одним факультативным договором исходящего перестрахования нескольких основных договоров и, соответственно, необходимость расчета соответствующих долей даже в случае непропорционального перестрахования. При этом соответствующие алгоритмы в случае простых факультативных квотных размещений работают также корректно.

Сроки реализации потока по исходящей премии для облигаторного перестрахования установлены в предположении о характерной для проведения взаиморасчетов по операциям перестрахования задержки в 92 дня от сроков расчетов по прямому страхованию. Для факультативного перестрахования соответствующая задержка нехарактерна и не использовалась.

Для договоров исходящего перестрахования, использующей условие о минимальной депозитной премии вся непоплаченная часть согласно полученным от регулятора разъяснениям включается в будущий денежный поток. Указанная ветка алгоритма реализована отдельно и учитывает в том числе особенности договоров исходящего перестрахования, связанные с неполным размещением отдельных лейеров. Соответствующие потоки, соответственно, считаются независимо без связи с брутто-потоками.

Проверяющий актуарий согласен с описанной методологией и проверил ряд выборочных примеров для того, чтобы убедиться в корректности описанных алгоритмов.

Проверяющий актуарий установил, что Будущее перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования, оценивается путем применения к потоку по исходящей премии доли перестраховочной комиссии согласно условиям секций исходящих договоров перестрахования. Указанный подход является разумным и естественным, поскольку договоры исходящего перестрахования с плавающей комиссией отсутствуют. При этом данный расчетный подход также реализован в информационной системе Общества. Проверяющий актуарий согласен с описанной методологией и произвел выборочную проверку отдельных примеров, для подтверждения корректности реализации.

В соответствии с применяемой Обществом и Ответственным актуарием методологией будущие денежные потоки по получению долей перестраховщиков в выплатах страхового возмещения оцениваются коэффициентным методом применительно к заработанной премии перестраховщиков в разбивке по периодам

ответственности, исходящим договорам перестрахования и перестраховщикам. Проверяющий актуарий, рассматривает описанный подход, как один из допустимых для использования для оценивания денежных потоков по возмещениям долей перестраховщиков в будущих выплатах. При этом учетом значительного числа облигаторных договоров на базе календарного года (т.е. на базе периода убытка), затрудняющего применение единого коэффициента характеризующего долю перестрахования для брутто потоков, примененный подход является оптимальным по мнению Проверяющего актуария, а также соответствующего методическим рекомендациям СРО Ассоциация Гильдия актуариев.

Проверяющий актуарий установил, что будущие доли перестраховщиков в расходах на исполнение обязательства, а также будущие доли перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам по убыткам после отчетной даты оценены в нулевом размере. По результатам интервью с Ответственным актуарием установлено, что данное предположение использовано ввиду как нематериальности потенциальных сумм, так и с отсутствием надежной статистической базы для оценки, что позволило применить предположения п. п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П). Проверяющий актуарий подтверждает согласие с данными предположениями.

Будущие возмещения перестраховщиком части расходов на ведения дела страховщика оценены Обществом и Ответственным актуарием в нулевом размере. Проверяющий актуарий согласен с данным подходом, поскольку соответствующие расходы не покрываются договорами исходящего перестрахования Общества.

Проверяющий актуарий установил, что будущие денежные потоки, связанные с тантьемами оценены в нулевом размере в связи с нематериальностью и отсутствием надежной статистики, позволяющей сделать вывод о существенной сумме потенциальных уплат тантьем (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П). Учитывая нематериальные объемы оплаченных тантьем за последние 3года, а также небольшое количество действующих договоров с тантьемой проверяющий актуарий согласен со сделанным допущением.

Проверяющий актуарий установил, что будущая восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования оценена в нулевом размере в связи с отсутствием надежной статистики, позволяющей сделать вывод о существенной сумме потенциальных уплат восстановительной премии (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П). Учитывая значительные лимиты облигаторных договоров перестрахования и высокие собственные удержания с низкой величиной RoL проверяющий актуарий согласен со сделанным допущением.

Проверяющий актуарий установил, что будущие денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы между доходами и расходами перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров не оценивались (оценены формально в нулевом размере) ввиду того, что такие потоки не предусмотрены действующими договорами исходящего перестрахования.

Проверяющий актуарий согласен с описанным подходом, с его разумностью и адекватностью полученных результатов.

Определение показателя заработанной премии перестраховщиков для оценки денежных потоков при расчете доли перестраховщиков в РП

Поскольку методология оценивания долей перестраховщиков в резерве премий Общества опирается на вспомогательную величину заработанной премии перестраховщиков, Проверяющий актуарий изучил как методологию расчета соответствующего показателя, так и произвел выборочную проверку расчетов по отдельным договорам.

Проверяющий актуарий установил, что расчет автоматизирован, происходит в информационной системе Общества и основан на методологии, разработанной Обществом при участии и согласовании Ответственного актуария.

На основании проведенных интервью и анализа внутренней документации Общества проверяющий актуарий установил, что заработанная премия перестраховщиков формируется на основании применения условий договоров перестрахования к заработанной премии брутто по заключенному на отчетную дату портфелю перестрахованных договоров. При этом заработанная премия перестраховщиков рассчитывается отдельно для каждого договора перестрахования. В случае, если договор перестрахования размещен у нескольких перестраховщиков, то расчет производится по каждому перестраховщику отдельно.

Проверяющий актуарий согласен с описанным выше подходом и убедился в наличии соответствующих детализаций в результирующих структурах данных Общества.

Проверяющий актуарий подтверждает, что в тех случаях, когда договором перестрахования покрывается не весь перестрахованный договор, а только часть, то расчет доли перестраховщиков в заработанной премии происходит отдельно по каждому перестрахованному объекту и риску основного договора путем применения условий исходящих договоров перестрахования в порядке убывания приоритета действия договора перестрахования.

Проверяющий актуарий согласен с использованной методологией в отношении того, что условия исходящих договоров включают в себя сведения о долях размещения договора перестрахования, ставок перерасчета для договоров непропорционального перестрахования, расчетного отношения премии за перестрахование к премии по перестрахованному договору, если премия за перестрахование задана в абсолютном выражении.

Кроме того, проверяющий актуарий убедился, что при расчете заработанной премии перестраховщиков реализована методология, учитывающая приоритеты действия договоров исходящего перестрахования, в частности приоритет факультативного перестрахования перед облигаторным.

Проверяющий актуарий согласен с описанным подходом к расчету заработанной премии перестраховщиков, с его разумностью и адекватностью полученных результатов.

Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете доли перестраховщиков в РП.

Проверяющий актуарий изучил использованную методологию выбора ожидаемой убыточности перестраховщиков и выражает согласие с подходом, использующим в качестве ожидаемой убыточности средневзвешенную убыточность перестраховщиков за периоды, наиболее близкие к отчетной дате, с наиболее стабильной динамикой убыточности перестраховщиков по годам. Также проверяющий актуарий согласен с подходом, при котором исключались единичные выборы.

Также проверяющий актуарий установил, что в случае отсутствия надежной статистики убытков в соответствии с методологией Общества ожидаемая убыточность перестраховщиков по договору оценивается на основании результатов актуарного стохастического моделирования на основе оценок частоты и тяжести убытков по перестрахованному портфелю, либо в случае, если построить подобную модель не представлялось возможным, убыточность полагается равной убыточности по сегменту, оцененной без учета данного договора. Проверяющий актуарий согласен с описанными выше подходами, кроме того, указанные подходы соответствуют рекомендациями СРО Ассоциации Гильдии актуариев в отношении данной задачи.

В частности, Проверяющий актуарий отдельно убедился, что для перестрахования портфеля ОСАГО использовалась убыточность перестраховщиков, равная убыточности по перестрахованному портфелю.

В целом проверяющий актуарий согласен с подходами и принципами выбора параметров для оценок долей перестраховщиков в резерве премий, а также произвел выборочные проверки большинства отдельных компонентов расчета.

Формирование величины СПРПно

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков, описанных выше формируется корректная величина СПРПно, в т.ч.:

- Потоки корректным образом дисконтируются
- Потоки корректным образом суммируются

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателя СПРПно.

Формирование величины КРНП

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков, описанных выше формируется корректная величина КРНП, в т.ч.

- Вероятность дефолта соответствует группе кредитного качества (проверка на выборочной основе)
- Потоки корректным образом суммируются с учетом дюрации
- КРНП равна нулю по каждому перестраховщику по договору исходящего перестрахования, заключенному в рамках соглашений о перестраховочных

пулах по обязательным видам страхования

Формирование величины ДДПП, доли перестраховщиков в РП

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов, описанных выше формируется корректная величина ДДПП, доли перестраховщиков в РП, в т.ч.:

- Доля перестраховщиков в резерве премий принимается равной сумме СПРУно и КРНП, но не более, чем величина ДПП
- Величина ДДПП по учетной группе определяется как сумма долей перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателей ДДПП, доли перестраховщиков в РП.

Описание методологии расчета денежных потоков, входящих в состав ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части доли перестраховщиков в будущих выплатах

Расчет долей перестраховщиков в денежных потоках по заявленным убыткам производится индивидуально для каждого убытка, попадающего под действие договоров исходящего перестрахования. Проверяющий актуарий произвел выборочную проверку соответствующего расчета долей перестраховщиков в ЗНУ для случаев пропорционального, непропорционального перестрахования, а также для комбинаций факультативного и облигаторного перестрахования. Соответствующие результаты соответствуют описанной в актуарном заключении методологии, при этом данный расчет автоматизирован Обществом при участии актуарной службы, в связи с чем проверяющий актуарий согласен с использованной методологией и результатами.

Результаты расчета долей перестраховщиков в ЗНУ являются базой для ряда методов оценивания долей перестраховщиков в денежных потоках по страховым выплатам.

Проверяющий актуарий обнаружил, что методы оценки долей перестраховщиков в денежных потоках существенно варьировались в зависимости от линии бизнеса, а именно были использованы следующие основные подходы:

- ✓ доля перестраховщиков в денежных потоках численно равна доле перестраховщиков в ЗНУ. Применение указанного метода целесообразно в тех случаях, когда бизнес в основном перестрахован непропорционально и наличия долей перестраховщиков в той части денежных потоков, которая соответствует незаявленным убыткам маловероятно.
- ✓ доля перестраховщиков в денежных потоках производится путем умножения денежных потоков брутто на долю перестраховщиков в соответствии с условиями квотного перестрахования, применяемого к резервной группе или разрезу в целом.
- ✓ доля перестраховщиков в денежных потоках оценивается на основе модификаций цепочно-лестничных методов, основанных как на оплаченных убытках, так и понесенных убытках по доле перестраховщиков.

- ✓ доля перестраховщиков в денежных потоках оценивается как разность между оценками денежных потоков брутто и оценкой денежных потоков нетто. При этом в зависимости от линии бизнеса возможны модификации данного подхода:
 - первичной является оценка денежных потоков брутто, а оценка денежных потоков нетто строится на основании пропорции доли перестраховщиков в ЗНУ.
 - оценки денежных потоков нетто производятся актуарными статистическими методами, а оценка денежных потоков брутто строится путем деления денежных потоков нетто на коэффициент, равный отношению ЗНУ нетто к ЗНУ брутто по оцениваемому разрезу бизнеса
 - оценки денежных потоков как брутто, так и нетто производятся актуарными статистическими методами.

Проверяющий актуарий убедился, что при проведении актуарного оценивания на 31.12.2023 и формировании актуарного заключения использование перечисленных выше подходов соответствовало особенностям портфелей, соответствующих резервным группам и сегментам. В частности, для страхования специальных рисков преимущественно использовался подход, опирающийся на доли перестраховщиков в ЗНУ. В корпоративном страховании доля перестраховщиков в ЗНУ использовалась для перехода от денежных потоков брутто к денежным потокам нетто (последний подход). Для резервных групп, наполненных статистикой убытков, использовались подходы, в составе которых оценивались либо показатели денежных потоков по доле перестраховщиков на основе триангуляционных методов, либо денежные потоки брутто и денежные потоки нетто актуарными методами, а доля перестраховщиков оценивалась как их разность. Для резервной группы ОСАГО использовался подход с учетом известных условий квотного перестрахования.

Проверяющий актуарий подтверждает согласие с использованным выбором методологии, считая её полностью адекватной.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков

Проверяющий актуарий обнаружил, что оценка ДП в части доли перестраховщиков в оценке будущих денежных потоков, связанных с урегулированием убытков, производится для резервных групп и сегментов, для которых характерно наличие пропорционального перестрахования. В частности, для разрезов страхования судов и ответственности судовладельцев, а также страхования грузов подавляющая часть убытков не подлежит сбору с перестраховщиков ввиду перестраховочной защиты на базе эксцедента убытка для данных видов. Исключением является перестрахование ОСАГО (новое перестрахование, появившееся в 2022 году), в котором условия перестрахования не предполагают покрытие соответствующих расходов. Проверяющий актуарий согласен с примененной логикой.

Методология расчета соответствующих долей перестраховщиков построена на коэффициентном методе. Такой подход оправдан в случае редких и разнородных убытков, делающих невозможным использование триангуляционных методов.

Ответственный актуарий согласен с применяемой методологией и её особенностями, так, например, для резервной группы «корпоративное страхование огневых рисков» величина, характеризующая долю перестраховщиков в оценке будущих денежных потоков, связанных с расходами на урегулирование убытков, рассчитывается только для убытков, с нулевой долей перестраховщиков по договорам эксцедента убытка для сохранения единого подхода по отношению к оценке будущих денежных потоков брутто.

По сегментам розничного страхования имущества и ответственности соответствующая доля перестраховщиков не формируется ввиду нематериальности. Соответствующий подход также является адекватным ввиду того, что в данной резервной группе перестрахованию подлежит крайне небольшая часть портфеля.

Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части доли перестраховщиков в будущих поступлениях по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (ГОТС)

Проверяющий актуарий ознакомился с методологией оценки доли перестраховщиков в будущих поступлениях по суброгациям и ГОТС и обнаружил, что она базируется на коэффициентном методе: используется отношение доли перестраховщиков в состоявшемся убытке в соответствующих сегментах.

Проверяющий актуарий не имеет возражений против использованного метода.

Формирование величины СПРУно

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков, описанных выше формируется корректная величина СПРУно, в т.ч.:

- Потоки корректным образом дисконтируются
- Потоки корректным образом суммируются
- Потоки корректируются на отношение ДПУ / ДПУно в случае, если указанное отношение больше 1 на отчетную дату

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателя СПРУно.

Формирование величины КРНУ

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков, описанных выше формируется корректная величина КРНП, в т.ч.

- Вероятность дефолта соответствует группе кредитного качества (проверка на выборочной основе)
- Потоки корректным образом суммируются с учетом дюрации
- КРНУ равна нулю по каждому перестраховщику по договору исходящего перестрахования, заключенному в рамках соглашений о перестраховочных пулах по обязательным видам страхования

Формирование величины ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов, описанных выше формируется корректная величина ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ, в т.ч.:

- Доля перестраховщиков в резерве премий принимается равной сумме СПРУно и КРНУ, но не более, чем величина ДПУ
- Величина ДДПУ по учетной группе определяется как сумма долей перестраховщиков в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к расчету показателей ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ.

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.8

В связи с тем, что раскрытие соответствующей информации в рамках актуарного заключения представлено в разделе 3.6, проверяющий актуарий также оценивает указанную информацию в разделе «Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 3.6»

Итоги оценивания информации актуарного заключения в части 4

В отношении информации, отраженной в соответствии подпунктами 4.1, 4.2, 4.4 пункта 4 актуарного заключения

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.

Результаты актуарного оценивания доли перестраховщика на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю

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

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

заключение проверяющего актуария следующее:

- показатели, отраженные в актуарном заключении, соответствуют данным форм бухгалтерской отчетности
- показатели рассчитаны по методологии, описанной в актуарном заключении

Проверяющий актуарий обращает внимание, что согласно требованиям 4.1 результаты должны также включать раскрытие информации по ДДПП и ДДПУ, которая не представлена в актуарном заключении (вынесено в рекомендации) ввиду

нематериальности отличий от доли в РП и доли в РУ. По остальным требованиям проверяющий актуарий выражает свое согласие с представленной информацией.

В отношении информации, отраженной в соответствии подпунктами подпунктами 5.1, 5.2 пункта 5 актуарного заключения

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

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

проверяющий актуарий не имеет возражений или значимых дополнений

13. Мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, о достоверности актуарного заключения или о недостоверности актуарного заключения

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку признает **актуарное заключение СПАО «Ингосстрах» за 2023 год достоверным** ввиду отсутствия случаев существенного расхождения показателей в соответствии с критерием существенности, указанным в пункте 11 настоящего отчета, а также отсутствия случаев разных (противоположных) выводов, полученных при сопоставлении показателей (выводов) по итогам проверки актуарного заключения с каждым аналогичным показателем (выводом), содержащимся в актуарном заключении.

14. Дополнительная информация, включаемая в отчет по решению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения.

Ответственному актуарию, а также актуариям, участвующим в формировании актуарного заключения СПАО «Ингосстрах» за 2023 год, рекомендуется в целях уточнения документирования

- дополнить раздел 4.1. раскрытием информации по ДДПП и ДДПУ в явном виде (в т.ч. в случаях, когда указанные суммы несущественно отличаются от долей перестраховщиков в резервах)
- дополнить перечень данных указанием, что были использованы в т.ч. сведения о полученных суммах из клиринга РСА в рамках прямого урегулирования убытков согласно Соглашению о ПВУ
- уточнить в перечне данных, что были использованы в т.ч. сведения о дебиторско-кредиторских задолженностях (не только дебиторских)

Ответственному актуарию, а также актуариям, участвующим в формировании актуарного заключения СПАО «Ингосстрах» за 2023 год, рекомендуется в целях сохранения высокого уровня качества оценивания

- на регулярной основе отслеживать динамику разниц между фактическими платежами сумму убытков потерпевшим и полученным в их отношении возмещением убытков из клиринга РСА и соответствующим образом уточнять методологию, если указанные разницы будут оказывать существенное влияние на оценку РПВУ

15. Подпись ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения.
