

# Актуарное заключение

---

**по результатам проведения процедуры  
обязательного актуарного оценивания деятельности  
СПАО «Ингосстрах» по итогам 2024 года**

Ответственный актуарий:

**Аржанов Алексей Анатольевич**



Дата составления: 25.02.2025

## Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии .....	4
2. Сведения об организации .....	4
3. Сведения об актуарном оценивании.....	5
3.1 Состав страховых резервов.....	5
3.2 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания.....	6
3.3 Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок .....	8
3.4 Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	11
3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания. ....	13
3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам. .	14
Методы расчета показателя ДПП и денежных потоков, входящих в него .....	14
Методы расчета показателя ДПУ и денежных потоков, входящих в него .....	19
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части выплат и прямых расходов на урегулирование по убыткам до расчетной даты .....</i>	<i>20</i>
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части косвенных расходов на урегулирование убытков по убыткам до расчетной даты .....</i>	<i>53</i>
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по убыткам до расчетной даты .....</i>	<i>54</i>
Методы расчета показателя РПВУ и денежных потоков, входящих в него.....	57
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.....</i>	<i>58</i>
Методы расчета рискованной маржи (РМ), резерва премий и резерва убытков .....	60
Распределение РУ и РП на валюты .....	60
Методы расчета стабилизационного резерва .....	61
3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, в которых организация выступает перестрахователем (далее - договор исходящего перестрахования). ....	61
Виды и существенные для актуарного оценивания условия договоров перестрахования .....	61

Методы расчета ОДП.....	63
Методы расчета показателей ДДПП, доли перестраховщиков в РП и денежных потоков, входящих в них.....	64
Методы расчета показателей ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ и денежных потоков, входящих в них.....	67
Методы расчета доли перестраховщиков в РПВУ и денежных потоков, входящих в него .....	72
Распределение доли перестраховщиков РУ и доли перестраховщиков РП на валюты.....	72
3.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	72
4. Результаты актуарного оценивания.....	73
4.1 Результаты расчета страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах .....	73
4.2 Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск .....	75
4.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю. ....	76
4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	77
5. Выводы, рекомендации и иная информация. ....	78

## 1. Сведения об ответственном актуарии

1.1	Фамилия, имя, отчество	Аржанов Алексей Анатольевич
1.2	Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев	1
1.3	Наименование саморегулируемой организации актуариев	Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2
1.4	Основание осуществления актуарной деятельности	Бессрочный трудовой договор
1.5	Данные об аттестации ответственного актуария	Наименование аттестовавшей СРО актуариев: Ассоциация гильдия актуариев Документ: Свидетельство об аттестации, серия и номер: 2024-05-05 Дата выдачи: 27.05.2024г.

## 2. Сведения об организации

2.1	Полное наименование организации	Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах»
2.2	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	0928
2.3	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7705042179
2.4 – 2.5		Утратили силу
2.6	Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности	См. таблицу ниже

Лицензии на право осуществления страховой деятельности Центрального Банка Российской Федерации

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

### 3. Сведения об актуарном оценивании

Настоящий документ является актуарным заключением, составленным по итогам проведения процедуры обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации СПАО «Ингосстрах» (далее – Общество) за 2024 год (далее – Актуарное заключение) в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

#### 3.1 Состав страховых резервов

Общество формирует следующие страховые резервы в соответствии с регуляторным требованиями:

1. Резерв премий (далее РП), включая
  - a. Денежный поток премий (далее ДПП)
  - b. Рисковая маржа премий (далее РМП)
2. Резерв убытков (далее РУ), включая
  - a. Денежный поток убытков (далее ДПУ)
  - b. Рисковая маржа убытков (далее РМУ)
3. Стабилизационный резерв
4. Резерв по прямому возмещению убытков (далее РПВУ)

Одновременно с расчетом страховых резервов, Общество формирует следующие показатели:

1. Доля перестраховщиков в страховых резервах, включая:
  - a. Доля перестраховщиков в резерве премий
  - b. Доля перестраховщиков в резерве убытков
  - c. Доля перестраховщиков в резерве по прямому возмещению убытков
2. Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам, признанным передающими страховой риск (кроме стабилизационного резерва и резерва по прямому возмещению убытков), включая:
  - a. Доля перестраховщиков в резерве премий по договорам, признанным передающими страховой риск в соответствии с пунктом 6.3.4 Положения 781-П (далее ДДПП)
  - b. Доля перестраховщиков в резерве убытков по договорам, признанным передающими страховой риск в соответствии с пунктом 6.3.4 Положения 781-П (далее ДДПУ)

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

При осуществлении актуарной деятельности в рамках поставленной задачи актуарием были использованы следующие данные:

- Страховые премии по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования и дополнительным соглашениям (аддендумам) к ним 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 резервных групп и учетных групп. Для договоров входящего облигаторного перестрахования используются сведения о базе действия договора.
- Перестраховочные премии по договорам исходящего перестрахования с учетом возвратов перестраховочных премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий в разбивке по перестраховочным договорам с указанием резервных групп и учетных групп.
- Объем сформированной на отчетную дату дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования в разбивке по договорам с указанием резервных групп.
- Комиссионное вознаграждение посредникам за заключение договора страхования, входящего перестрахования в разбивке по договорам и их условиям (страховым рискам и срокам) с указанием резервных групп и учетных групп.
- Расходы по отчислениям в РСА и НССО.
- Страховые выплаты по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных групп 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 безакцептных списаний денежных средств – далее инкассо).
- Выплаты клиентам по договорам ОСАГО, осуществленные Обществом в рамках прямого урегулирования убытков согласно Соглашению о ПВУ в разбивке по датам наступления убытка.
- Нулевые требования, выплаченные клиентам по договорам ОСАГО в рамках прямого урегулирования убытков согласно Соглашению о ПВУ, но не подлежащие оплате ответственным страховщиком в разбивке по датам наступления убытка.
- Возмещение доли перестраховщика в убытках по договорам исходящего перестрахования с указанием резервных групп и учетных групп и дополнительных типов убытков.
- Расходы, понесенные в рамках урегулирования убытка (за исключением страхового возмещения), в т.ч. взносы в Службу финансового уполномоченного, включая расходы, понесенные в рамках Соглашению о ПВУ Обществом, как прямым страховщиком, в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных групп и учетных групп и дополнительных типов расходов, используемых для целей оценки страховых обязательств в части формирования резервов убытков.

- Фактически полученные доходы по суброгационным требованиям (регрессам) в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных групп и учетных групп.
- Данные по дебиторской задолженности по суброгационным требованиям в разрезе учетных групп и периодов убытка.
- Доходы от поступлений имущества и (или) реализации годных остатков с указанием резервных групп и учетных групп.
- Оборотно-сальдовая ведомость.
- Данные по графику плановых 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.
- Неурегулированные на отчетную дату убытки, о которых до расчетной 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 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 даты с указанием резервных групп и дополнительных типов убытков, используемых для целей оценки страховых обязательств в части формирования резервов убытков. Данные сохраняются в информационной системе в момент расчета и повторно не рассчитываются.
- Неурегулированные на расчетную дату крупные и нетипичные убытки, о которых до отчетной даты в установленном порядке было заявлено страховщику с указанием суммы неурегулированных обязательств, рассчитанных на основании экспертной оценки убытка, уменьшенной на величину произведенных до расчетной даты страховых выплат с указанием резервных групп, в случае если экспертная оценка отличается от заявленной суммы. Экспертная оценка убытка устанавливается на основе индивидуального рассмотрения крупных убытков экспертами по урегулированию убытков Общества.
- Условия договоров страхования, сострахования, входящего перестрахования, заключенных по состоянию на расчетную дату, 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.
- Условия исходящих перестраховочных соглашений, действующих в отчетном периоде, включающие в себя 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), состав участников секций (перестраховщиков), параметры секций (собственное удержание, лимиты, ставка перерасчета, приоритеты и лимиты лейеров),

размер минимальной депозитной премии и т.д. А также перечень перестрахованных прямых/входящих договоров по каждому договору исходящего перестрахования.

- Фактический объем расходов на оплату труда, а также страховых взносов в государственные внебюджетные фонды для сотрудников Общества, занятых в сфере урегулирования убытков. Данные предоставляются финансовой службой Общества.
- Фактический объем косвенных расходов на ведение дела (урегулирование, аквизиция, сопровождение), предоставленные финансовой службой Общества.

Из информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" и профильных организаций:

- Страховые выплаты в рамках обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров по рынку в целом (данные НССО) в разбивке по кварталам наступления убытка.
- Аналитические отчеты НААЦ по итогам прохождения перестраховочного ПУЛа ОСАГО.
- Еженедельные выгрузки РСА, а также предварительно сформированные бордеро по договорам, переданным перестраховщиками ОСАГО в перестраховочный ПУЛ ОСАГО.
- Информация о кредитных рейтингах контрагентов (Интерфакс).
- Значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций на сайте Банка России: [https://cbr.ru/hd\\_base/zcys\\_params/](https://cbr.ru/hd_base/zcys_params/).
- 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".
- Значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой опубликованы на официальном сайте Департамента казначейства США в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

Также использовались данные по страховым резервам на предыдущие расчетные данные, в том числе на 01.01.2023, необходимые для расчета ЭНП на рассматриваемую расчетную дату.

Ответственный актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия данных в системе. Ответственность полностью лежит на стороне, предоставившей данные.

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

Для целей проведения расчетов данные должны быть:

- согласованными с бухгалтерской (финансовой) и иной отчетностью;
- непротиворечивыми и внутренне согласованными;
- полными и достоверными;

- достаточными для проведения расчетов величины страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

Для целей проверки согласованности данных с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Общества, проводятся контрольные процедуры:

Контрольная процедуры	Результаты контрольной процедуры
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной премии с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной премии, переданной в перестрахование, с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленного комиссионного вознаграждения с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной комиссии, предусмотренной договором перестрахования, с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, в части оплаченных убытков за отчетный период с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, в части долей перестраховщиков в оплаченных убытках по условиям перестраховочных соглашений с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка 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	Отклонений не выявлено.
сверка разниц 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	Отклонений не выявлено.
сверка данных по объему дебиторской задолженности с оборотно-сальдовой ведомостью.	Отклонений не выявлено.
сверка данных по расходам, понесенным в рамках урегулирования убытков (включая расходы (взносы) на обеспечение Службы финансового уполномоченного) с оборотно-сальдовой ведомостью.	Отклонений не выявлено.

Для целей проверки непротиворечивости и внутренней согласованностью, проводятся контрольные процедуры:

Контрольная процедуры	Результаты контрольной процедуры
наличие страховых событий вне периодов действия договоров страхования, входящего перестрахования на календарной базе	Не выявлено
сверка согласованности данных с полученными на предыдущие отчетные периоды	Данные согласованы
сверка согласованности величины поступлений премии (как плановых, так и фактических) и премии, предусмотренной условиями договора	Поступления премии согласуются с условиями договора.
сверка согласованности величины выплаченной комиссии (как ожидаемой, так и фактической) и комиссии, предусмотренной условиями договора	Выплаченная комиссия согласуется с условиями договора.
сверка согласованности величины премии, оплаченной за исходящее перестрахование (как ожидаемой, так и фактической) и премии, предусмотренной условиями договора перестрахования	Выплаченная премия за исходящее перестрахование согласуется с условиями договора перестрахования.
сверка согласованности величины полученной перестраховочной комиссии (как ожидаемой, так и фактической) и перестраховочной комиссии, предусмотренной условиями договора перестрахования	Полученная перестраховочная комиссия согласуется с условиями договора перестрахования.

сверка согласованности величины доли перестраховщиков во вспомогательной величине ЗНУ с условиями договоров перестрахования	Доля перестраховщиков во вспомогательной величине ЗНУ согласуется с условиями договора перестрахования.
сверка 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	Размер обязательств Общества по уплате перестраховщику его доли в поступлениях по суброгациям, регрессам и реализациям годных остатков согласуются с условиями договора перестрахования.
сверка согласованности величины поступлений по суброгациям, регрессам, поступлений от реализации годных остатков и произведенных выплат	Поступления по суброгациям, регрессам, поступления от реализации годных остатков согласуются с произведенными выплатами;
сверка согласованности ожидаемых платежей премии и комиссии (в т.ч. по договорам исходящего перестрахования) по договору с дебиторско-кредиторской задолженностью на отчетную дату	Ожидаемые платежи премии и комиссии (в т.ч. по договорам исходящего перестрахования) согласуются с дебиторско-кредиторской задолженностью;
согласованность данных 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 по рынку согласуются с внутренними данными Общества;
согласованность 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 РСА согласуются с внутренними данными Общества;

Для целей проверки на полноту и достоверность, проводятся контрольные процедуры:

Контрольная процедуры	Результаты контрольной процедуры
проверка 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	В части РЗУ данных с незаполненными атрибутами не выявлено. В части выплат сумма с незаполненными атрибутами нематериальна.
проверка 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	Сумма с незаполненными атрибутами нематериальна.
проверка наличия основных (прямых, входящих, сострахования) договоров для каждого договора исходящего перестрахования в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению 781-П	Необходимые атрибуты везде заполнены.
проверка 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	Необходимые атрибуты везде заполнены.

Произведена процедура анализа точности прошлых оценок величины неурегулированных на отчетную дату обязательств по крупным убыткам, построенных на экспертных оценках, в сравнении с точностью величины неурегулированных на отчетную дату обязательств по крупным убыткам, построенных на заявленных суммах. Процедура показала значительно большую точность показателя, построенного на экспертных оценках, что позволило сделать вывод о возможности ее использования.

С учетом отсутствия расхождений актуарием сделан вывод, что полученные данные обладают полнотой, достоверностью и внутренней непротиворечивостью и могут быть использованы при решении поставленной задачи.

Процедуры корректировки данных не производились.

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

Для расчета страховых резервов договоры страхования, сострахования и договоры, принятые в перестрахование, распределяются по учетным группам (дополнительным учетным группам) в зависимости от предусмотренных договором страхования страховых рисков:

#### **Учетная группа 1 «Добровольное медицинское страхование» -**

- Добровольное медицинское страхование (кроме договоров, относящихся к учетной группе 16);
- Добровольное медицинское страхование иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории РФ с целью осуществления трудовой деятельности.

#### **Учетная группа 2.1 «Страхование от несчастных случаев и болезней»:**

- договоры страхования от несчастных случаев и болезней (кроме договоров, относящихся к учетной группе 16);
- договоры ипотечного страхования (в части страхования от несчастных случаев и болезней);
- договоры комплексного страхования автотранспортных средств, гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, водителей и пассажиров в салоне автотранспортного средства (в части страхования водителя и пассажиров от несчастных случаев).

#### **Учетная группа 2.2 «Обязательное государственное страхование военнослужащих и приравненных к ним лиц»:**

- договоры обязательного государственного страхования, осуществляемого в соответствии с Федеральным законом от 28 марта 1998 года N 52-ФЗ "Об обязательном государственном страховании 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, сотрудников органов принудительного исполнения Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, N 13, ст. 1474; 2019, N 52, ст. 7815).

#### **Учетная группа 3 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств»**

- договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО).

#### **Учетная группа 5 «Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика»:**

- договоры обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

#### **Учетная группа 6 «Страхование ответственности владельцев транспортных средств»:**

- договоры комплексного страхования автотранспортных средств, гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, водителей и пассажиров в салоне автотранспортного средства (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта.

#### **Учетная группа 7 «Страхование средств наземного транспорта» - договоры страхования по видам:**

- договоры комплексного страхования автотранспортных средств, гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, водителей и пассажиров в салоне автотранспортного средства (в части риска утраты, повреждения автотранспортных средств);
- договоры страхования средств железнодорожного транспорта.

**Учетная группа 8 «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов»:**

- договоры страхования грузов;
- договоры страхования культурных ценностей;
- договоры страхования контейнеров;
- договоры страхования средств воздушного транспорта;
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта;
- договоры страхования средств водного транспорта;
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта.

**Учетная группа 9 «Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой»:**

- договоры сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой.

**Учетная группа 10 «Страхование имущества»:**

- договоры страхования имущества юридических лиц от огня и других опасностей;
- договоры страхования строительно-монтажных рисков (в части страхования имущества);
- договоры страхования передвижного оборудования;
- договоры страхования специализированной техники;
- договоры страхования электронных устройств;
- договоры комплексного страхования имущества и гражданской ответственности физических лиц (в части рисков страхования имущества);
- договоры страхования ипотечных рисков (в части рисков страхования имущества);
- договоры страхования животных;
- договоры сельскохозяйственного страхования, кроме относящихся к учетной группе 9.

**Учетная группа 11 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта»:**

- договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.

**Учетная группа 12 «Страхование гражданской ответственности застройщика»:**

- договоры страхования ответственности застройщика за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по передаче объекта долевого строительства участнику долевого строительства по договору участия в долевом строительстве.

**Учетная группа 13 «Страхование ответственности туроператоров»:**

- договоры страхования гражданской ответственности за неисполнение туроператором обязательств по договору о реализации туристского продукта.

**Учетная группа 14 «Страхование прочей ответственности»:**

- договоры страхования гражданской ответственности предприятий-источников повышенной опасности, кроме относящихся к учетной группе 15;
- договоры страхования ответственности производителя за качество продукции;
- договоры страхования гражданской ответственности перевозчика/экспедитора;
- договоры страхования профессиональной ответственности строителей;
- договоры страхования ответственности медицинских учреждений;
- договоры страхования ответственности оценщиков;
- договоры страхования ответственности частных детективов;
- договоры страхования ответственности арбитражных управляющих;
- договоры страхования экологических рисков;
- договоры страхования строительно-монтажных работ от всех рисков (в части страхования гражданской ответственности за причинение вреда окружающей природной среде);
- договоры страхования общегражданской ответственности физических и юридических лиц;

- договоры комплексного страхования имущества и гражданской ответственности физических лиц (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования ипотечных рисков (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования строительно-монтажных рисков (в части страхования гражданской ответственности).

**Учетная группа 15 «Страхование финансовых и предпринимательских рисков»:**

- договоры страхования от перерыва в производстве;
- договоры страхования строительно-монтажных рисков (в части страхования предпринимательских рисков);
- договоры страхования неисполнения договорных обязательств.

**Учетная группа 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства»:**

- договоры страхования расходов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства в части рисков смерти и вреда здоровью;
- договоры страхования расходов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства в части рисков на медицинское обслуживание;
- договоры страхования от невыезда.

**Учетная группа 17 «Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования»:**

- договоры, принятые в перестрахование, кроме договоров перестрахования, в соответствии с условиями которых у перестраховщика возникает обязанность по возмещению заранее установленной доли в каждой страховой выплате, производимой Обществом по каждому принятому в перестрахование договору (договорам), по которому произошел убыток, подпадающий под действие договора перестрахования.

Договоры перестрахования, в соответствии с условиями которых у перестраховщика возникает обязанность по возмещению заранее установленной доли в каждой страховой выплате, производимой Обществом по каждому принятому в перестрахование договору (договорам), по которому произошел убыток, подпадающий под действие договора перестрахования (договоры пропорционального перестрахования), относятся к тем же учетным группам, что и соответствующие договоры страхования (сострахования).

Договоры, содержащие риски, относящиеся к нескольким учетным группам, разделяются по указанным учетным группам за исключением учетной группы 16, где согласно определению договора не требуется разделять договор на отдельные риски (в частности, не требуется выделять риски несчастного случая, медицинское обслуживание в отдельные учетные группы).

Общество не выделяет дополнительные учетные группы в составе перечисленных групп и не использует модель разделения.

### **3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания.**

- Допущение о сходном развитии возникающих убытков относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения методов, основанных на треугольниках развития убытков;
- Допущение о сходном уровне рентабельности (убыточности) для портфеля, в отношении которого не все убытки являются урегулированными, относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения методов, основанных на ожидаемой убыточности (коэффициентные методы, метод Борнхьюттера-Фергюсона);

- Допущение о сходном уровне убыточности, расходов на урегулирование и поступлений по регрессам, суброгациям и от реализации годных остатков для портфеля договоров, заключенных до расчетной даты, но действующих после, относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения коэффициентных методов при расчете резерва премий;
- Допущение о сроках ожидаемых денежных потоков в отношении расчетов со страхователями, потерпевшими, агентами и брокерами, перестраховщиками, соответствующих статистике, наблюдаемой в предыдущих периодах, а также условиям взаиморасчетов с указанными контрагентами;
- Допущение о сходной структуре будущих расходов по сравнению с прошлыми периодами.

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

#### Методы расчета показателя ДПП и денежных потоков, входящих в него

Актуарные расчеты денежных потоков, используемых для формирования показателя ДПП, проводились на базе учетных групп, определенных Положением Банка России от 16.11.2021 № 781-П и Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества.

#### Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатель ДПП

В таблице ниже представлено описание методики расчета каждого типа денежного потока, входящего в расчет ДПП.

Тип денежного потока	Выбор метода
<b>Будущие поступления страховых премий</b>	<p>По всем заключенным до расчетной даты договорам <u>за исключением договоров входящего облигаторного перестрахования</u>, информация по которым отражена в системе, денежный поток собирается на основе информации из графика ожидаемых платежей согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества, заведенным по условиям договоров. График содержит данные по плановым датам, валютам и величинам будущих платежей для каждого договора.</p> <p><u>Для договоров входящего облигаторного перестрахования</u> денежный поток определяется в валюте договора как максимум из нуля и рассчитанной плановой премии за вычетом фактически полученной премии до расчетной даты. Плановая премия оценивается следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• в размере полной премии перестраховщика (Общества) в случае, если её можно определить согласно условиям договора входящего перестрахования;</li> <li>• на базе имеющейся статистики по прошлым периодам, если такая статистика имеется;</li> <li>• оценка ответственными сотрудниками подразделений, участвующих в заключении договора перестрахования ожидаемой премии по договору.</li> </ul> <p>Плановая дата платежа относится на период после расчетной даты.</p> <p>Дополнительно по каждой учетной группе производится <u>оценка денежного потока по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных</u> (информация ещё не заведена в систему). Оценка производится в российских рублях. По всему портфелю за исключением входящего ОСАГО расчет осуществляется триангуляционными методами в разбивке на прямое страхование и входящее перестрахование. По входящему перестрахованию ОСАГО расчет будущих поступлений страховых премий по 4кв 2024 года осуществляется на основе данных от РСА по договорам, переданным в ПУЛ ОСАГО. Распределение полученной величины по каждой учетной группе на даты будущих платежей осуществляется пропорционально тому, как по рассматриваемой учетной группе разбиты по датам будущих платежей поступления премий, полученные на основе подоговорных графиков в информационной системе. Валюта – российский рубль.</p>
<b>Будущие увеличения/уменьшения премий в связи с учетом изменений условий договоров, включая корректировки в связи с реализацией</b>	<p>Для договоров <u>кроме генеральных полисов страхования грузов, договоров ипотечного страхования и договоров входящего облигаторного перестрахования</u> оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (подробнее в соответствующем разделе ниже) в разбивке по периодам несения ответственности. Расчет производится в разрезе учетных групп. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже. Валюта – российский рубль.</p>

<p><b>права страхователя на внесение изменений в договор страхования</b></p>	<p>Дополнительно производится оценка денежного потока по увеличениям премий <u>для генеральных полисов страхования грузов</u>: 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. Датой будущего платежа считается конец месяца, следующего за расчетной датой, валюта – валюта генерального соглашения. Необходимость такой оценки связана с тем, что генеральные полисы грузов заключаются с неопределенной премией на длительный период, далее по мере поступления данных от страхователя к генеральному полису «привязываются» отгрузкам с определенными датами и премией. Обычно информация по отгрузкам поступает постфактум. Преимущественно согласно условиям договора страховщик может в одностороннем порядке расторгнуть договор с извещением страхователя за 30 дней до предполагаемого расторжения.</p>
<p><b>Будущие возвраты части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования</b></p>	<p>Дополнительно <u>для договоров ипотечного страхования</u> производится оценка денежного потока по будущим возвратам страховых премий: к денежному потоку по будущим поступлениям страховых премий применяется коэффициент ожидаемых возвратов, величина которого зависит от разности между периодом ответственности по платежу и датой начала договора. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p>
<p><b>Будущие расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение договоров страхования, напрямую связанные с конкретными договорами страхования (будущие прямые расходы на ведение дела)</b></p>	<p><u>По всем заключенным до расчетной даты за исключением договоров входящего облигаторного перестрахования</u>, информация по которым отражена в системе, денежный поток собирается на основе информации из графика ожидаемых платежей согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества, заведенным по условиям договоров. График содержит данные по плановым датам, валютам и величинам будущих платежей для каждого договора.</p> <p><u>Для договоров входящего облигаторного перестрахования</u> денежный поток оценивается путем умножения денежного потока по будущим поступлениям премий по каждому входящему облигаторному договору на процент перестраховочной комиссии по условиям этого договора. Плановый период платежа и валюта наследуются из потока по будущим поступлениям премий.</p> <p>Дополнительно по каждой учетной группе производится <u>оценка денежного потока по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных</u> (информация ещё не заведена в систему). Оценка производится от потоков по премии в части договоров, заключенных до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных, с применением коэффициента аквизиции по рассматриваемой учетной группе в разбивке на прямое и входящее. Распределение полученной величины по каждой учетной группе на даты будущих платежей осуществляется пропорционально тому, как по рассматриваемой учетной группе разбиты по датам будущих платежей выплаты комиссий, полученные на основе поддоговорных графиков в системе. Валюта – российский рубль.</p> <p>Дополнительно оцениваются <u>потоки, связанные с будущими увеличениями, уменьшениями и возвратами премий</u>. Для этого потоки по будущим увеличениям, уменьшениям и возвратам премий по договорам кроме генеральных полисов страхования грузов, ипотечного страхования и входящих облигаторов по каждой учетной группе по периодам будущих выплат умножаются на коэффициент аквизиционных расходов по данной учетной группе. Коэффициенты оцениваются как отношение суммы будущих выплат комиссии к будущим потокам по премии без учета увеличений/уменьшений и расторжений по условиям договоров (кроме генеральных полисов страхования грузов, ипотечного страхования и входящих облигаторов) в разбивке по учетным группам и периодам, соответствующим периодам выплат увеличений/уменьшений и расторжений премии.</p> <p>Дополнительно <u>по каждому генеральному полису</u> страхования грузов, начавшемуся ранее месяца до расчетной даты, рассчитывается дополнительный поток выплат комиссий в размере среднемесячной премии по этому генеральному полису в валюте генерального полиса за двухлетний период, заканчивающийся за месяц до расчетной даты, умноженный на средний процент комиссии по всем отгрузкам за соответствующий период. Датой будущего платежа считается конец месяца, следующего за расчетной датой, валюта – валюта генерального соглашения. Необходимость дооценки обусловлена теми же причинами, что и для соответствующего потока по премиям.</p> <p>Дополнительно денежный поток по выплатам комиссии, связанный с расторжениями выделяется <u>для договоров ипотечного страхования</u>. Оценивается коэффициентным методом. К денежному потоку по выплатам комиссии применяется коэффициент ожидаемых возвратов, величина которого зависит от разности между периодом ответственности по платежу и датой начала договора. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p>
<p><b>Будущие страховые выплаты по убыткам после расчетной даты</b></p>	<p>Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (см. соответствующий раздел ниже) в разбивке по периодам несения ответственности для каждой учетной группы отдельно. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p>
<p><b>Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями, произошедшими после расчетной даты (будущие прямые расходы на ведение дела)</b></p>	<p>Для распределения потоков по периодам будущих выплат сумма потока по каждой учетной группе для каждого периода несения ответственности разносится на N кварталов будущих выплат относительно квартала несения ответственности. Разбивка осуществляется отдельно для каждой учетной группы на основе индивидуальных коэффициентов развития <math>S(j, j+1)</math> по рассматриваемой учетной группе, полученных при расчете ДПУФ согласно Приложению 3 Положения 781-П с учетом исключения крупных убытков или ОРСФ согласно Приложению 4 Положения 781-П. Где j – номер квартала выплаты относительно квартала убытка, принимает значения от 1 до N. j=1 если квартал выплаты совпадает с кварталом несения ответственности. N – число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах при расчете ДПУФ/ОРСФ по рассматриваемой учетной группе, N=20. Для потоков по поступлениям регрессов, суброгаций и поступлениям от реализации тоталей и годных остатков по 3 учетной группе берутся данные расчета ОРСФ по 3 учетной группе, по всем прочим учетным группам –</p>

<b>Будущие поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты</b>	<p>данные расчета ОРСФ по 7 учетной группе. Для всех прочих потоков берутся данные расчета ДПУФ по соответствующей учетной группе. Если для какой-то учетной группы и какого-то <math>j</math> <math>C(j,j+1) &lt; 1</math>, то для дальнейших расчетов принимаем его равным единице. Коэффициенты, сумма которых равна единице, для разнесения получаются следующим образом:</p>										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Период выплаты (порядковый номер по отношению к периоду несения ответственности)</th> <th>Коэффициент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>квартал 1 (квартал выплаты равен кварталу несения ответственности)</td> <td><math>1 / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)</math></td> </tr> <tr> <td>квартал 2</td> <td><math>(C(1,2)-1) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)</math></td> </tr> <tr> <td>...</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>квартал N</td> <td><math>(C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N) - C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-2, N-1)) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)</math></td> </tr> </tbody> </table>	Период выплаты (порядковый номер по отношению к периоду несения ответственности)	Коэффициент	квартал 1 (квартал выплаты равен кварталу несения ответственности)	$1 / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$	квартал 2	$(C(1,2)-1) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$	...	...	квартал N	$(C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N) - C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-2, N-1)) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$
	Период выплаты (порядковый номер по отношению к периоду несения ответственности)	Коэффициент									
	квартал 1 (квартал выплаты равен кварталу несения ответственности)	$1 / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$									
	квартал 2	$(C(1,2)-1) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$									
...	...										
квартал N	$(C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N) - C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-2, N-1)) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$										
<p>Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (см. соответствующий раздел ниже) в разбивке по периодам несения ответственности, которые соответствуют периодам будущим выплатам.</p> <p>Оценка коэффициента производится по портфелю Общества в целом и устанавливается одинаковой для всех учетных групп. Расчет произведен с учетом рекомендаций СРО Ассоциация гильдия актуариев «Методические рекомендации по учету расходов в составе РП, формируемом в соответствии с требованиями 781-П». Для оценки в качестве базы используются фактические расходы на ведение дела за 11 месяцев 2024 года, которые сравниваются с заработанной премией брутто за соответствующий период.</p> <p>Включаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>расходы на урегулирование и сопровождение урегулирования;</li> <li>сервисные расходы;</li> <li>общешагабельские и общекорпоративные расходы в т.ч. расходы на сопровождение.</li> </ul> <p>Исключаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>расходы на маркетинг и PR;</li> <li>проекты по развитию бизнеса</li> <li>расходы на благотворительность;</li> <li>амортизация.</li> </ul>											
<p>Оценивается коэффициентным методом от прямой неначисленной до расчетной даты премии по заключенным до расчетной даты договорам, относящимся к учетным группам 3, 5, 9 и 11. При этом учитывается оценка денежного потока по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных (информация ещё не заведена в систему). Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов, представлены в соответствующем разделе ниже. Денежные потоки по каждой учетной группе разносятся на трехмесячные периоды будущих выплат, отсчитываемые от расчетной даты, пропорционально потоку по будущим неначисленным поступлениям страховых премий в части прямого страхования по соответствующей учетной группе.</p>											
<p>Устанавливается равным нулю исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.</p>											
<p><b>Будущие отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат</b></p>	<p>Устанавливается равным нулю исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.</p>										
<p><b>Будущие налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения</b></p>	<p>Устанавливается равным нулю исходя из допущения, предусмотренного 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

При оценке заработанной премии по периодам после расчетной даты по заключенным до отчетной даты договорам, учитываются денежные потоки по будущим поступлениям премий, описанные в таблице выше, включая оценку по договорам, о которых на момент расчета нет достоверных данных (информация ещё не заведена в систему), а также фактические поступления до расчетной даты. Расчет производится в соответствии с Главой 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П методом «pro rata temporis».

Заработанная премия по каждой учетной группе рассчитывается в разбивке на будущие периоды несения ответственности (трехмесячные периоды, отсчитываемые от расчетной даты) согласно условиям действия конкретных договоров, по которым на расчетную дату имеется

достоверная информация о сроках действия. Заработанная премия по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных, кроме входящего ОСАГО, относится на периоды несения ответственности до и после расчетной даты методом 1/8 по каждой учетной группе отдельно и с учетом того, к какому из трехмесячных периодов до расчетной даты относится начало действия группы полисов, по которым рассчитана заработанная премия. По входящему ОСАГО распределение между периодами до и после расчетной даты происходит методом «pro rata temporis» на основе данных от РСА по договорам, переданным в ПУЛ ОСАГО, дальнейшее распределение по периодам несения ответственности методом 1/8.

Эта заработанная премия применяется для оценки потоков по будущим увеличениям/уменьшениям и возвратам страховых премий.

Для оценки потоков по будущим выплатам, прямым расходам на урегулирование, поступлениям по регрессам, суброгациям и от реализации готс 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

Выбор конкретных параметров оценки для коэффициентных методов определяется актуарным суждением и основан на методах расчёта, принятых в сложившейся актуарной практике.

Параметры для расчета денежного потока по **будущим страховым выплатам по убыткам после расчетной даты** определяются следующими методами, перечисленными в таблице:

Учетная группа	Метод
1, 2.1, 3, 5, 7, 9, 11, 13, 14, 16, 17	Убыточность определяется как средневзвешенная по будущей заработной премии (с учетом договоров, о которых на момент расчета нет достоверных данных) по составляющим данную учетную группу резервным группам и выделенным подсегментам. Для каждого подсегмента убыточность определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на будущий год, сформированные с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой убыточности, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы». По розничным видам страхования проводится дополнительная оценка, с учетом самой последней имеющейся статистики, полученной после формирования бюджета Общества. Также в случаях, где это критично, учитывается разница полисной убыточности и убыточности «хвостов».
6, 8, 10, 15	Убыточность определяется на основе данных, содержащихся в расчете вспомогательной величины ДПУФ, а именно убыточности, полученные методом цепной лестницы ( $U_i$ ), или убыточности, полученные по методу Борнхюттера-Фергюсона, т.е. с учетом данных по заявленным убыткам. При этом могут исключаться конкретные периоды с нехарактерными выбросами или братья данные только за последние, более близкие к расчетной дате, периоды.

Прочие параметры определяются следующим образом:

Тип параметра	Метод
Параметры по будущим расходам на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанными с конкретными страховыми событиями, произошедшими после расчетной даты	Параметр по учетной группе определяется как средневзвешенный по оценке будущих выплат по убыткам после расчетной даты, коэффициент прямых расходов на урегулирование по составляющим данную учетную группу резервным группам и выделенным подсегментам. Для каждого подсегмента коэффициент прямых расходов на урегулирование определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на будущий год, сформированные с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы».

<b>Параметры для расчета денежного потока по будущим поступлениям по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты</b>	Параметр по учетной группе определяется как средневзвешенный по оценке будущих выплат по убыткам после расчетной даты, коэффициент поступлений по регрессам/суброгациям, от реализации годных остатков по составляющим данную учетную группу резервным группам и выделенным подсегментам.  Для каждого подсегмента коэффициент прямых расходов на урегулирование определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на будущий год, сформированные с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы».
<b>Параметры для расчета денежных потоков по будущим отчислениям от страховой премии в фонды компенсационных выплат</b>	Параметры определяются по 3,5,9 и 11 учетным группам в размере процента, установленного в соответствующих нормативных актах об обязательных видах страхования.

Параметры для расчета денежных 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** (кроме договоров ипотечного страхования, договоров входящего облигаторного перестрахования и генеральных полисов страхования грузов) определяются на основе рекомендаций СРО Ассоциация гильдия актуариев «Методические рекомендации по учету изменений договоров для целей построения денежных потоков согласно Положению Банка России 781-П»:

- определяется начисленная премия без учета увеличений, уменьшений и расторжений договоров с детализацией до учетных групп, сгруппированная по годам начислений (P);
- определяется начисленная премия, связанная с увеличениями, уменьшениями и расторжениями договоров, с детализацией до учетных групп, сгруппированная по годам начислений (P\_changes);
- определяется отношение P\_changes к P в разрезе учетных групп для каждого года начисления и для каждого из трех типов сумм отдельно;
- для каждого типа сумм и каждой учетной группы определяются периоды, наиболее близкие к отчетной дате, с наиболее стабильной динамикой указанного отношения; при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы»;
- коэффициент увеличения, уменьшения или расторжения определяется в размере средневзвешенных коэффициентов по отобранным периодам отдельно для каждой учетной группы;
- в случае если по какой-то учетной группе коэффициент увеличений, уменьшений, возвратов или их сумма меньше 1%, то соответствующий коэффициент принимается равным нулю.

Параметры для расчета денежных потоков по **будущим возвратам части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования** по договорам ипотечного страхования происходит следующим образом:

Для ипотечного страхования типично заключение многолетних полисов, по которым оплата производится один раз в год. Таким образом, договор можно рассматривать как последовательность однолетних договоров. Предполагается, что если в многолетнем договоре произойдут изменения, то они будут в равной степени (в относительном выражении) затрагивать все будущие поступления премии. Разобьем многолетний договор на годовые периоды и пронумеруем их, начиная с единицы. За первый год действия вся премия по договору изменится в

$k_1$  раз. За второй год действия все поступления премии за второй и последующие годы изменятся в  $k_2$  раз. За год с номером  $i$  все поступления премии за  $i$ -й и последующие годы изменятся в  $k_i$  раз. Таким образом, если с момента начала договора прошло  $p$  лет, то премия, которая поступит через  $q$  лет, изменится к концу действия договора в  $k_{p+1} * \dots * k_{p+q}$  раз.

Для того чтобы оценить  $k_n$  (коэффициент изменения за год с номером  $n$ ), отбираются все договоры, которые действовали по крайней мере  $n+1$  год. Для каждого из отобранных договоров рассчитывается заработанная премия за период с начала года с номером  $n$  до конца действия договора. Сначала заработанная премия рассчитывается по состоянию на начало года с номером  $n$  (то есть учитываются только те аддендумы, которые были выпущены за первые  $n-1$  лет действия договоров). Затем рассчитывается заработанная премия за тот же период, но по состоянию на начало года с номером  $n+1$ .  $k_n$  равняется отношению суммы по всем отобранным договорам заработной премии по состоянию на начало года с номером  $n+1$  к аналогичному значению по состоянию на начало года с номером  $n$ , рассчитанным, как описано выше.

### Формирование величины ДПП

При построении потоков в расчете ДПП входящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а исходящие потоки учитываются положительными значениями «+».

Итоговая величина ДПП получается путем суммирования дисконтированной стоимости описанных выше денежных потоков согласно Положению Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

### Методы расчета показателя ДПУ и денежных потоков, входящих в него

Актuarные расчеты величины денежных потоков убытков проводились на базе учетных групп, определенных Положением Банка России от 16.11.2021 № 781-П и Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества.

### Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатели ДПУно, ДПРУно, ДПУВно

При расчете ДПУ для определения величин ДПУно, ДПРУно, ДПУВно производится оценка следующих денежных потоков, описанных в Таблице ниже.

Тип денежного потока	Выбор метода
Будущие выплаты по страховым событиям до расчетной даты	Наилучшая оценка денежных потоков производится в разрезе резервных групп в разбивке по кварталам убытка с возможным выделением дополнительных подсегментов. Описание формирования потоков по каждой резервной группе и её подсегментам, а также распределение результата по учетным группам представлены в соответствующем разделе ниже.
Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанным с конкретными страховыми событиями до расчетной даты (прямые расходы на урегулирование убытков)	Сумма каждого потока для каждого периода убытка разносится на кварталы будущих выплат на основе индивидуальных коэффициентов развития $S(j,j+1)$ по рассматриваемой учетной группе, полученных при расчете ДПУф согласно Приложению 3 Положения 781П с учетом исключения крупных убытков или ОРСф согласно Приложению 4 Положения 781П. Для потоков по поступлениям регрессов и суброгаций и от реализации тоталей и годных остатков по 3 учетной группе берутся данные расчета ОРСф по 3 учетной группе, по всем прочим учетным группам – данные расчета ОРСф по 7 учетной группе. Для всех прочих потоков берутся данные расчета ДПУф по соответствующей учетной группе.
Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую не связанные с конкретными страховыми событиями, отнесенные на	Пусть $i$ – номер квартала убытка. $i$ принимает значения от 0 до $N$ , где $i=N$ соответствует кварталу до отчетной даты, $i=N-1$ соответствует кварталу, предшествующему кварталу до отчетной даты, и т.д., а $i=0$ означает, что сумма относится к кварталу убытка, который уже не используется для расчета ДПУф/ОРСф на рассматриваемую расчетную дату. Каждая сумма разносится на количество периодов будущих выплат, которое зависит от $i$ следующим образом:

<b>группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события до отчетной даты (косвенные расходы на урегулирование убытков)</b>	- если $i=0$ или $1$ , то сумма относится на квартал после отчетной даты; -если $i$ от $2$ до $N$ , то сумма разносится на $i-1$ квартал, а коэффициенты, сумма которых равна единице, для разнесения получают следующим образом:														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>период (порядковый номер после отчетной даты)</th> <th>выплаты</th> <th>Коэффициент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>квартал 1</td> <td></td> <td><math>(C(N-i+1, N-i+2)-1) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)</math></td> </tr> <tr> <td>квартал 2</td> <td></td> <td><math>(C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) - C(N-i+1, N-i+2)) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)</math></td> </tr> <tr> <td>...</td> <td></td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>квартал <math>i-1</math></td> <td></td> <td><math>(C(N-i+1, N-i+2) * \dots * C(N-1, N) - C(N-i+1, N-i+2) * \dots * C(N-2, N-1)) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)</math></td> </tr> </tbody> </table>	период (порядковый номер после отчетной даты)	выплаты	Коэффициент	квартал 1		$(C(N-i+1, N-i+2)-1) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)$	квартал 2		$(C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) - C(N-i+1, N-i+2)) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)$	...		...	квартал $i-1$	
период (порядковый номер после отчетной даты)	выплаты	Коэффициент													
квартал 1		$(C(N-i+1, N-i+2)-1) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)$													
квартал 2		$(C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) - C(N-i+1, N-i+2)) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)$													
...		...													
квартал $i-1$		$(C(N-i+1, N-i+2) * \dots * C(N-1, N) - C(N-i+1, N-i+2) * \dots * C(N-2, N-1)) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)$													
<b>Будущие поступления по регрессам/суброгациям по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты</b>															
<b>Будущие поступления от реализации годных остатков по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты</b>															
<b>Будущие налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения</b>	Устанавливается равным нулю исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения 781-П.														

*Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части выплат и прямых расходов на урегулирование по убыткам до расчетной даты*

Данные по выплатам для целей оценивания потока будущих выплат по убыткам произошедшим до расчетной даты регулярно анализируются на предмет инкассовых списаний. На конец каждого месяца ежемесячно весь объем неразобранных списаний Общество признает на выплаты и затем восстанавливает как доход в начале следующего месяца с целью последующего соотнесения с конкретными убытками. По состоянию на расчетную дату неразобранная сумма списаний была незначительной (менее 0,1% от совокупной величины выплат за 2024 год), по этой причине актуарием не делалось каких-либо корректировок на суммы инкассо в исходных данных.

В разделах ниже представлено описание резервных групп и оценки итогового недисконтированного денежного потока, по страховым случаям, произошедшим до расчетной даты. Для целей унификации описания также используются термины «резерв(ы) убытков» / «резерв(ы) расходов на урегулирование убытков».

В таблице ниже представлено соответствие резервных и учетных групп.

Резервная группа	Номер учетной группы
Розничное страхование имущества и ответственности	2,6,10,14,15
<b>ОСАГО</b>	3
Личное страхование	1,2,14,15,16
Корпоративное страхование огневых рисков	10,11,14,15
Страхование специальных рисков	5, 8, 14, 15
Входящее облигаторное перестрахование	6,7,8,10,16,17

## **Розничное страхование имущества и ответственности**

При подготовке актуарных оценок будущих денежных потоков по убыткам произошедшим до расчетной даты, по данной резервной группе, использовались модификации общепринятых методов, в частности:

- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Методы, основанные на отдельной оценке количества убытков и средней величины убытка;
- Экспертные оценки резервов убытков.

### **1 этап.**

В связи с большим объемом данной резервной группы при формировании оценок будущих денежных потоков по убыткам произошедшим до расчетной даты были использованы дополнительные разрезы, в частности, предусмотренные Правилами страхования, они выделялись исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- типа клиента (физические лица, юридические лица);
- вида продукта (автокаско, ДСАГО, авто НС, утрата товарной стоимости ТС, комплексное ипотечное страхование, страхование имущества физлиц);
- 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);

### **2 этап.**

#### **Москва и региональная сеть.**

Выделены субсегменты для индивидуальных оценок: Автокаско клиентов физических лиц ущерб/угон; Автокаско клиентов юридических лиц ущерб/угон; ДСАГО; авто нс; страхование потери стоимости при амортизации ТС; комплексное ипотечное страхование личное/имущество; имущество клиентов физических лиц гражданская ответственность/имущество.

В большинстве случаев применение стандартных вариантов статистических методов приводит к результатам с низкой степенью достоверности, что связано с быстрыми изменениями процессов урегулирования в компании, и как следствие – неприменимостью типовых методов. Также в данных присутствуют тренды и наложенные на них регулярные сезонные явления. Возникает несоответствие предположений стандартных методов о входных данных фактическому положению дел. Это приводит к необходимости, в большинстве случаев, применять модификации стандартных методов.

Для повышения устойчивости и надежности результата применяется следующий подход: формируется набор индивидуальных оценок, полученных различными методами, из которого на определенных основаниях исключаются некоторые отдельные результаты, а за результат принимается усреднение по оставшимся методам. Основным критерием отклонения из рассмотрения того или иного индивидуального метода оценки является близость оценки индивидуального метода к средней величине оценки по совокупности методов. Основное внимание при такой обработке результатов индивидуальных методов уделялось последнему доступному кварталу данных, потому что результаты оценок по этому периоду обладают наибольшей волатильностью.

Для разрезов, соответствующих страхованию автокаско для риска «ущерб», в Москве, применяются методы:

- Модифицированной цепной лестницы по оплаченным убыткам. Модификация заключается в индивидуальном выборе некоторого ряда коэффициентов развития. Основная применяемый вид модификации состоит в средневзвешенном усреднении индивидуальных коэффициентов развития за несколько ближайших периодов убытка для отражения недавних тенденций в урегулировании убытков с возможным исключением нехарактерных индивидуальных коэффициентов или с учетом сезонности.
- Модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам. В этом подходе применялись аналогичные треугольнику по оплаченным убыткам модификации. Также исключались нехарактерные индивидуальные коэффициенты развития, которые испытывали существенные колебания от характерных значений в связи с высвобождением нереализованной величины ранее заявленных убытков.
- Модифицированный метод на основании количества и среднего цепной лестницы по понесенным убыткам применялся во индикативно-информационных целях. Основные модификации те же, что и в методе модифицированной цепной лестницы в применении к данным по треугольникам состоявшихся убытков. Аналогичный метод на основе оплаченных убытков использовался только во вспомогательных целях.

Для разрезов, соответствующих страхованию автокаско для риска «угон» в Москве, наиболее применимым оказался метод Модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам.

Для разрезов, соответствующих рискам утрата/повреждение имущества (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); финансовые риски (страхование потери стоимости при амортизации ТС), в Москве; личное страхование (страхование пассажиров и водителя от несчастных случаев, страхование заемщика в комплексном ипотечном страховании); для ряда периодов, прежде всего, более ранних, для которых в резерве оставались отдельные убытки, использовалась сумма заявленных убытков, адекватность которой была дополнительно проанализирована актуарием в контакте с Обществом.

Таким образом, будущие денежные потоки по убыткам произошедшим до отчетной даты, соответствующие выбранным разрезам, оценены при помощи нескольких актуарных методов. Выбор окончательной оценки будущего денежного потока по убыткам произошедшим до отчетной

даты производился либо при помощи усреднения результатов применения нескольких более близких друг другу методов, либо выбирался метод, показывающий более адекватную динамику оценок.

**Будущий денежный поток по прямым расходам на урегулирование убытков**, произошедших до отчетной даты в резервной группе «Розничное страхование имущества и ответственности» формировался всем разрезам розничного страхования ответственности и имущества.

При оценке используются методы, основанные на треугольниках развития. Исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно разделяются по следующим разрезам:

- Сюрвейерские расходы по автострахованию в Москве;
- Сюрвейерские расходы по страхованию имущества физических лиц в Москве;
- Сюрвейерские расходы по комплексному ипотечному страхованию в Москве;
- Сюрвейерские расходы по автострахованию в региональной сети;
- Сюрвейерские расходы по страхованию имущества физических лиц в регионах;
- Сюрвейерские расходы по комплексному ипотечному страхованию в регионах;
- Расходы, связанные с судебными решениями автострахованию в Москве (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного;
- Расходы, связанные с судебными решениями по страхованию имущества физических лиц в Москве (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного;
- Расходы, связанные с судебными решениями по комплексному ипотечному страхованию в Москве (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;
- Расходы, связанные с судебными решениями по страхованию имущества физических лиц в регионах (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.

**Для сюрвейерских расходов** автострахования, страхованию имущества физических лиц и по комплексному ипотечному страхованию 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 32 квартала. Этого периода достаточно для полного развития выплат, т.к. отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника по таким расходам.

Применимость подхода обоснована небольшой величиной отклонения от оценок, полученных альтернативным методом нормированных приращений. Альтернативный метод оценки резерва

под расходы, связанные с урегулированием убытков, учитывает недавние, достаточно выраженные, тенденции динамики индивидуальных приращений. В качестве мажоранты используется соответствующий полный убыток.

**Для оценки расходов, связанных с судебными решениями**, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного, по автострахованию, по страхованию имущества физических лиц, по комплексному ипотечному страхованию, по Москве и региональной сети, используется метод нормированных приращений (Payments per Claim Incurred). По этим сегментам оценка производится на основании треугольников развития выплат по расходам, связанным с судебными решениями, в поквартальной группировке, представленных не нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 32 квартала. Нормировка производится по полным величинам развития выплат по сюрвейерским расходам (полный убыток) по квартальным когортам из соответствующих оценок по сегментам сюрвейерских расходов. Стандартная методика заключается в том, что прогнозируемые будущие расходы в течение заданного квартала развития получают произведением полного убытка по определенному кварталу убытка и нормированного на полный убыток средневзвешенного расхода за указанный заданный квартал развития. Нормированный средневзвешенный расход за квартал развития рассчитывается как отношение суммы расходов за квартал развития по всем периодам убытка к сумме полных убытков по соответствующим периодам убытка.

Одним из основных предположений метода нормированных приращений является стабильность по кварталам убытков отношения расходов за определенный квартал развития к полному убытку. Данное предположение не всегда можно признать выполненным для рассматриваемых разрезов. В случаях, когда указанное предположение несправедливо, нормированные приращения модифицируются, т.е. выбираются иным образом, чем предписывает стандартная методика.

Выбор метода обусловлен тем, что в треугольниках развития по судебным расходам основное развитие происходит не сразу, в начальные периоды, а только по прошествии некоторого времени, в связи с чем цепочно-лестничные методы не позволяют получить адекватную оценку величины резерва.

#### *Объяснение выбора нормированных приращений*

Нормированный средневзвешенный расход за квартал развития рассчитывается преимущественно стандартным методом с исключением, при необходимости, кварталов с нехарактерными выбросами. Однако в некоторых ранних кварталах развития приращения оцениваются с использованием только недавней статистики, по последним нескольким (до 5) периодам убытка с исключением кварталов с нехарактерными выбросами.

Общая сумма денежных потоков по расходам, связанным с урегулированием убытков, произошедших до отчетной даты, для резервной группы равна сумме денежных потоков по расходам, связанным с урегулированием убытков, произошедших до отчетной даты по перечисленным выше разрезам.

Оценки, полученные применением различных подходов, оказались достаточно близкими. В итоге в качестве основной выбирается оценка, полученная на основе базовых методов, поскольку не возникло существенных оснований для смены методов.

## ОСАГО

По состоянию на 31.12.2024 так же, как и на предыдущие расчетные даты, к резервам убытков Общество относит оценку обязательств по возмещению Обществом как ответственным страховщиком, следующих расходов:

- расходы по страховому возмещению по «ненулевым» требованиям, поступившим от прямого страховщика
- расходы по страховому возмещению по убыткам, не подпадающим под систему ПВУ
- расходы на урегулирование убытков (судебные, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного, и сюрвейерские расходы) по убыткам, не подпадающим под систему ПВУ

**1 этап.** В целях формирования наилучших оценок исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно выделялись исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- типа убытка (ущерб имуществу, жизни и здоровью);
- системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант);
- сегмента, передающегося в перестраховочный пул;
- сегмента, полученного из перестраховочного пула.

**2 этап.** Статистические методы: ущерб имуществу в Московском офисе / в регионах, с выделением системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант без портфеля, переданного в перестраховочный пул).

### Общий метод

При подготовке актуарных оценок резервов убытков использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам.

Оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных / понесенных убытков в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 32 квартала, что является достаточным для полного развития указанных убытков.

Модификации стандартного метода заключаются в индивидуальной оценке отдельных факторов развития в случаях, когда стандартные факторы развития существенно выходят за рамки последних сложившихся тенденций, или же индивидуальные факторы развития демонстрируют тенденции, свидетельствующие о качественном изменении динамики выплат.

**Расчеты по региональной сети** показали близкие значения совокупных оценок резервов убытков по сегменту ущерба по периодам происшествия до 2 квартала 2024 года. В отношении данных периодов, в отсутствии явных предпочтений по выбору метода, был выбран метод цепной лестницы на базе треугольника сумм понесенных убытков. В связи с изменениями практики

урегулирования убытков по входящим требованиям РСА через клиринг РСА, произошедшими в 2024 году (изменились правила урегулирования убытков ПВУ), была выбрана модификация метода в отношении события 3-4 квартала 2024 года. В связи с этим для оценки резерва по убыткам этого периода были отдельно рассмотрен треугольник количества понесенных убытков. Оценка резерва была произведена методом модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам.

#### Выбор коэффициентов развития

Коэффициенты 1-4 в региональной сети без учета выбывшего сегмента Е-Гарант выбраны на уровне средневзвешенного за последние 4 квартала развития, наиболее близким к отчётной дате, для учёта последних сложившихся тенденций. Коэффициенты с 5 по 8 – средневзвешенное за 5 последних кварталов развития. Последующие коэффициенты выбраны на уровне коэффициентов стандартной цепной лестницы.

**Расчеты по головному офису** показали близкие значения совокупных оценок резервов убытков по сегменту ущерба по периодам происшествия до 3 квартала 2024 года. В отношении данных периодов, в отсутствии явных предпочтений по выбору метода, был выбран метод цепной лестницы на базе квартального треугольника сумм понесенных убытков. В связи с изменениями правил урегулирования убытков по входящим требованиям ПВУ через клиринг РСА, которые произошли в 2024 году, для учета всех последних сложившихся тенденций и нивелирования изменений, случившихся в практике урегулирования ПВУ, был отдельно рассмотрен месячный треугольник развития понесенных убытков в отношении событий 3-4 квартала 2024 года. Оценка резерва убытков по этим периодам происшествия была произведена методом модифицированной цепной лестницы.

#### Выбор коэффициентов развития

Для прогнозирования убытков 3-4 кварталов 2024 коэффициенты 1-3 месячного треугольника сумм понесенных убытков были выбраны как средневзвешенное за последние 4 квартала развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Коэффициенты 4-12 были выбраны как средневзвешенное за последние 5 кварталов развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Последующие коэффициенты были оценены согласно методу стандартной цепной лестницы.

Для прогнозирования убытков, произошедших ранее 3 квартала 2024 года, коэффициенты 3-5 квартального треугольника сумм понесенных убытков были выбраны как средневзвешенное за последние 4 квартала развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Последующие коэффициенты были оценены согласно методу стандартной цепной лестницы.

При выборе коэффициентов принималось во внимание их историческое развитие и последние сложившиеся тенденции.

### **3 этап.** Статистические методы: ущерб имуществу в Московском офисе / в регионах для портфеля, переданного в перестраховочный пул.

В апреле 2022 года стартовала новая схема взаимоотношений страховщиков по ОСАГО – вместо системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант) создан перестраховочный пул.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам.

Оценка ущерба проводилась модифицированным методом цепной лестницы с применением географической сегментации (Москва, региональная сеть) на основании треугольников развития оплаченных / понесенных убытков в ежемесячной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за 33 месяца. Так как развитие убытков не ограничивается доступным периодом, к треугольникам были применены «хвостовые» коэффициенты окончательного развития, оцененные на этапе 2.

Выбор коэффициентов развития

В выбранной оценке для региональной сети использовались модифицированные коэффициенты с первого по восьмой. Эти коэффициенты оцениваются как средневзвешенное по последним 6 периодам, исключая выбросы. Коэффициенты, начиная с девятого, не показывающие выраженных тенденций, оценивались согласно методу стандартной цепной лестницы.

В выбранной оценке для головного офиса использовались модифицированные коэффициенты с первого по восьмой. Первый и второй коэффициенты оцениваются как средневзвешенное по последним 6 периодам. Третий коэффициент оценивается как средневзвешенное по последним 8 периодам, исключая выбросы. Четвертый коэффициент оценивается как средневзвешенное по последним 6 периодам, исключая выбросы. Коэффициенты с пятого по восьмой оцениваются как средневзвешенное по последним 6 периодам. Коэффициенты, начиная с 9-го, не показывающие выраженных тенденций, оценивались согласно методу стандартной цепной лестницы.

Расчеты по обоим методам (на основе оплаченных убытков и на основе понесенных убытков) показали близкие значения совокупных оценок резервов убытков по сегменту ущерба. Итоговый резерв убытков был установлен согласно расчету по понесенным треугольникам, как имеющим более полную информацию.

**4 этап.** Статистические методы: ущерб жизни и здоровью в Московском офисе / в регионах, без выделения системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант) и без портфеля, переданного в перестраховочный пул.

Общий метод

Для оценки резерва был использован метод модифицированной цепной лестницы, примененный к треугольнику понесенных убытков отдельно для Москвы и регионов. Первые коэффициенты выбраны исходя из текущей ситуации с урегулированием убытков по жизни и здоровью с учётом исторического уровня развития и сезонности.

Коэффициенты, начиная с 1-го, в региональной сети выбраны стандартными.

Коэффициенты 1-3 в Москве выбраны как средневзвешенное за последние 4 квартала развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Коэффициенты 4-5 выбраны как средневзвешенное за последние 5 кварталов развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Последующие коэффициенты были оценены согласно методу стандартной цепной лестницы. При выборе коэффициентов принималось во внимание их историческое развитие и последние сложившиеся тенденции.

**5 Этап.** Статистические методы: ущерб жизни и здоровью в Московском офисе / в регионах для портфеля, переданного в перестраховочный пул.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам.

Оценка ущерба проводилась модифицированным методом цепной лестницы с применением географической сегментации (Москва, региональная сеть) на основании треугольников развития оплаченных / понесенных убытков в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за 11 кварталов. Так как развитие убытков не ограничивается доступным периодом, к треугольникам был применен «хвостовые» коэффициенты развития, оцененные на этапе 4.

Выбор коэффициентов развития

В выбранной оценке для региональной сети использовались коэффициенты согласно методу стандартной цепной лестницы.

В выбранной оценке для головного офиса использовались коэффициенты согласно методу стандартной цепной лестницы.

Расчеты по обоим методам (на основе оплаченных убытков и на основе понесенных убытков) показали близкие значения совокупных оценок резервов убытков по сегменту ущерба. Итоговый резерв убытков был установлен согласно расчету по понесенным треугольникам, как имеющим более полную информацию.

**6 этап.** Статистические методы: ущерб имуществу и жизни и здоровью для портфеля ОСАГО, полученного из перестраховочного пула.

Оценка денежного потока в отношении произошедших убытков по портфелю принятого перестраховочного пула был рассчитан по рыночным данным, скорректированным на долю Общества, комбинацией методов модифицированной цепной лестницы и метода простой убыточности. Цепочно-лестничный метод применялся к треугольнику оплаченных убытков в ежемесячной группировке для прогнозирования убытков апреля 2022 – июня 2024 гг. Для прогнозирования убытков июля – декабря 2024, по которым Общество не располагало достаточным объемом рыночных данных, был применен метод простой убыточности. Для убытков 3 квартала 2024 года убыточность была спрогнозирована как средняя убыточность октября 2023 – марта 2024

года. Для убытков 4 квартала 2024 года убыточность формировалась в виде экспертной оценки, базирующейся на данных актуарной оценки РСА.

**Будущий денежный поток по прямым расходам на урегулирование убытков**, произошедших до отчетной даты в резервной группе «ОСАГО» формировался на основе статистической оценки.

При оценке используются методы, основанные на треугольниках развития убытков. Исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно выделялись исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- тип расхода (сюрвейерские расходы, судебные расходы, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного).

Отдельно для Москвы и региональной сети были выделены сегменты ОСАГО, переданные в систему т.н. Е-Гарант и в перестраховочный пул ОСАГО.

### **Общий метод**

Оценка денежного потока в части будущих выплат под *сюрвейерские расходы*, связанные с урегулированием убытков до отчетной даты, проводится стандартным или модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития в поквартальной группировке. Такие треугольники отдельно строятся для сегментов ОСАГО Е-Гарант, ПУЛ ОСАГО и прочее ОСАГО для центра и регионов нарастающим итогом и содержат данные за последние 32 квартала для прочего ОСАГО и в соответствии со сроком действия для выделенных сегментов ОСАГО: Е-Гарант регионы - 25 кварталов, Е-Гарант центр – 19 кварталов и ПУЛ ОСАГО 12 кварталов. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяется индивидуально, а не стандартным образом.

Для *расходов, связанных с судебными решениями*, используется модифицированный метод нормированных приращений (Payments per Claim Incurred). Оценка производится на основании треугольников развития выплат по расходам, связанным с судебными решениями, в поквартальной группировке, представленных не нарастающим итогом, отдельно для сегментов ОСАГО Е-Гарант, ПУЛ ОСАГО и прочее ОСАГО для центра и регионов. Эти треугольники содержат данные за последние 32 квартала для прочего ОСАГО и в соответствии со сроком действия для выделенных сегментов ОСАГО: Е-Гарант регионы - 25 кварталов, Е-Гарант центр - 18 кварталов и ПУЛ ОСАГО 12 кварталов. Нормировка производится по полным величинам развития выплат по сюрвейерским расходам (полный убыток) по квартальным когортам из соответствующих оценок по сегментам сюрвейерских расходов. Стандартная методика заключается в том, что прогнозируемые будущие расходы в течение заданного квартала развития получают произведением полного убытка по определенному кварталу убытка и нормированного на полный убыток средневзвешенного расхода за указанный заданный квартал развития. Нормированный средневзвешенный расход за квартал развития рассчитывается как отношение суммы расходов за квартал развития по всем периодам убытка к сумме полных убытков по соответствующим периодам убытка.

Одним из основных предположений метода нормированных приращений является стабильность по кварталам убытков отношения расходов за определенный квартал развития к полному убытку. Данное предположение не всегда можно признать выполненным для

рассматриваемых разрезов. В случаях, когда указанное предположение несправедливо (сегменты прочее ОСАГО и ПУЛ ОСАГО), нормированные приращения модифицируются, т.е. выбираются иным образом, чем предписывает стандартная методика

В связи с изменениями в процессе начисления расходов, приращения по ранним периодам развития в сегментах Прочее ОСАГО преимущественно оцениваются с использованием недавней статистики (до 5 последних периодов убытка) и/или исключением кварталов с нехарактерными выбросами. Для сегмента ПУЛ ОСАГО в связи с недостаточной глубиной статистики для полного развития сегмента по ранним периодам применяются консервативные оценки выбора коэффициентов.

Выбор метода обусловлен тем, что в треугольниках развития по судебным расходам основное развитие происходит не сразу, в начальные периоды, а только по прошествии некоторого времени, в связи с чем цепочно-лестничные методы не позволяют получить адекватную оценку величины резерва.

Расходы, связанные со службой финансового уполномоченного (взносы, а также неустойки, если взыскивались), были классифицированы как судебные в связи со схожей природой их возникновения (в массе - обращение страхователя в связи с неудовлетворенностью суммой возмещения, качеством ремонта или отказом в выплате).

Оценки, полученные применением различных подходов, оказались достаточно близкими. В итоге в качестве основной выбирается оценка, полученная на основе базовых методов, поскольку не возникло существенных оснований для смены методов.

### **Личное страхование**

При подготовке наилучших актуарных оценок денежных потоков по произошедшим убыткам по данной резервной группе используются модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам

**1 этап.** В целях формирования более точных оценок исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно разделяются по следующим разрезам, предусмотренным Правилами страхования:

- Добровольное медицинское страхование (далее ДМС) в Москве
- ДМС в региональной сети
- Личное страхование (мед. расходы и НС) в рамках полисов выезжающих за пределы постоянного места жительства (далее Личное страхование ВЗР) в Москве
- Личное страхование ВЗР в региональной сети
- Финансовые риски в рамках полисов выезжающих за пределы постоянного места жительства (далее Фин. риски ВЗР) в Москве
- Фин. риски ВЗР в региональной сети
- ДМС в рамках полисов выезжающих за пределы постоянного места жительства (в основном состоит из полисов страхования мигрантов, далее Страхование мигрантов) в Москве

- Страхование мигрантов в региональной сети
- Прочие риски полисов страхования выезжающих за пределы постоянного места жительства (далее Прочие риски ВЗР) в Москве
- Прочие риски ВЗР в региональной сети

В связи с тем, что для Личного страхования, Фин. Рисков, Страхования мигрантов и прочих рисков ВЗР характерны различные частота возникновения и порядок и скорость урегулирования убытков, а также поскольку накоплена достаточная репрезентативная статистика, то данные разрезы выделяются в обособленные сегменты. В целях формирования наилучших оценок проводится и географическая сегментация (Москва, региональная сеть) для договоров ДМС и ВЗР. По сравнению с обязательным актуарным оцениванием на предыдущую дату состав выделяемых разрезов не изменился.

## **2 этап. Наилучшие оценки будущих денежных потоков в отношении произошедших убытков.**

### **ДМС**

Для разреза ДМС в Москве оценка будущего денежного потока в части произошедших убытков выполнена методом Борнхюэттера-Фергюссона в применении к оплаченным убыткам, в поквартальной группировке, представленным нарастающим итогом за последние 21 квартал, что является достаточным для полного развития убытков (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника) и выбором прогнозной убыточности на уровне 1 квартала 2023 года, такой выбор соответствует ожидаемому уровню убыточности по данному разрезу.

#### *Выбор коэффициентов развития*

Первые 11 коэффициентов выбираются исходя из динамики индивидуальных коэффициентов. Коэффициенты, соответствующие более поздним периодам развития, определяются методом стандартной цепной лестницы.

Для разреза ДМС в региональной сети оценка будущих денежных потоков в отношении произошедших убытков проводится модифицированным методом цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам, в поквартальной группировке, представленным нарастающим итогом за последние 21 квартал, что является достаточным для полного развития убытков (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника).

#### *Выбор коэффициентов развития*

Модификация метода цепной лестницы для разреза ДМС в региональной сети заключается в том, что часть коэффициентов развития определяется индивидуально, а не стандартным образом. Первые 11 коэффициентов выбираются экспертно, исходя из динамики индивидуальных коэффициентов. Коэффициенты, соответствующие более поздним периодам развития, определяются методом стандартной цепной лестницы.

#### *Дополнительная оценка для контроля результатов*

Для разрезов ДМС в Москве и ДМС в региональной сети, с целью контроля полученных результатов, проводится дополнительная оценка. При этом используется модифицированный метод цепной лестницы в применении к понесенным убыткам.

Учитывая быстрое урегулирование убытков по ДМС и в силу отсутствия оснований для смены методов расчета, принято решение о признании результатов, полученных на основе треугольников оплаченных убытков, в качестве наилучшей оценки резервов убытков по ДМС.

## **ВЗР**

Для Страхования мигрантов в Москве / региональной сети оценка будущих денежных потоков производится в рублях.

Для остальных разрезов будущие денежные потоки оцениваются в евро, в том числе и треугольники развития убытков строятся в евро (как наиболее характерной валюте ответственности для уменьшения влияния курсов валют на оценки). Результаты оценок переводятся в рубли по курсу на отчетную дату.

Использование цепочно-лестничных методов для сегментов

- Личное страхование ВЗР в Москве / региональной сети
- Фин. риски ВЗР в Москве / региональной сети
- Страхование мигрантов в Москве / региональной сети

Для всех разрезов Личного страхования и Страхования мигрантов оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы в применении к треугольникам понесенных убытков и в применении к треугольникам оплаченных убытков. Треугольники строятся в поквартальной группировке, нарастающим итогом за последние 24 квартала, что является достаточным для полного развития убытков (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника).

Результаты оценок по обоим методам оказались достаточно близкими. Итоговый резерв убытков был установлен согласно расчету на основе треугольника по понесенным убыткам.

Для разрезов Фин. рисков ВЗР оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы в применении к треугольникам понесенных убытков, и в применении к треугольникам оплаченных убытков. Треугольники строятся в поквартальной группировке, нарастающим итогом за последние 24 квартала, что является достаточным для полного развития убытков (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника).

При выборе окончательной оценки учитывается особенность определения размера заявленных убытков по Фин. рискам ВЗР, а именно в размере страховой суммы. При этом убытки, заявленные более 2-х лет до отчетной даты как правило не оплачиваются, убытки, заявленные с 3 квартала по 8 квартал до отчетной даты в среднем оплачиваются на 33% от страховой суммы.

В связи с этим, окончательная оценка резерва убытков выбрана:

по убыткам 2022 года и ранее принимается в размере оценок, полученных на основе треугольников оплаченных убытков,

по убыткам 2023 года и первого полугодия 2024 года при помощи усреднения результатов применения обоих методов (оплаченных/понесенных убытков) с применением коэффициентов доверия: 1/3 для метода на основе понесенных убытков и 2/3 для метода на основе оплаченных убытков

по убыткам второго полугодия 2024 года исходя из оценок, полученных на основе треугольников понесенных убытков.

#### *Выбор коэффициентов развития*

Модификация метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяется индивидуально, а не стандартным образом.

Для Личного страхования ВЗР, Фин. рисков ВЗР и Страхования мигрантов и в Москве, и в региональной сети первые 8 коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом, исходя из динамики индивидуальных коэффициентов. Коэффициенты, соответствующие более поздним периодам развития, определяются методом стандартной цепной лестницы, исключая нетипичные выбросы.

#### Методы оценки для сегментов

- Прочие риски ВЗР в Москве / региональной сети

По разрезам Прочие риски ВЗР как в Москве, так и в региональной сети, из-за отсутствия достаточного количества убытков для построения треугольника, будущий денежный поток оценивается в размере РЗУ. Методы цепной лестницы или Борнхюэттера-Фергюссона в данном случае неприменимы из-за недостаточности статистики. При этом следует отметить, что общая величина будущего денежного потока по данным разрезам нематериальна в рамках резервной группы.

**Будущий поток выплат по прямым расходам на урегулирование убытков, произошедших до отчетной даты, производится в сегментах:**

- страхование мигрантов, в географической сегментации Москва/региональная сеть
- прочие виды ВЗР, в географической сегментации Москва/региональная сеть

Оценка производится методом модифицированной цепной лестницы на основе треугольников фактически начисленных расходов на урегулирование. Для линии мигрантов треугольники используются в рублях, для прочих линий – в валюте.

Используется типовой подход исключения экстремальных значений из средневзвешенных величин коэффициентов.

#### *Дополнительная оценка для контроля результатов*

Для контроля полученных результатов проводится дополнительная оценка.

**Будущий денежный поток по прямым расходам** по убыткам, произошедшим до отчетной даты, по портфелю страхования ВЗР, оценивается по треугольникам развития расходов по сегментам. При этом валюта сумм треугольников развития расходов совпадает с основной валютой «ведущего» бизнеса.

### **Корпоративное страхование огневых рисков**

Указанная резервная группа характеризуется волатильностью размеров индивидуального убытка, существенным влиянием на величину потока выплат в отношении крупных убытков, а также относительно коротким по сравнению со **Страхованием специальных рисков** периодом развития убытков.

При подготовке наилучших актуарных оценок будущего денежного потока в части произошедших убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Индивидуальные оценки понесенных убытков.

**1 этап.** В целях формирования более точных оценок, при использовании цепочно-лестничных методов, исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно распределялись по следующим разрезам:

- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) за исключением крупных убытков;
- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) в части крупных убытков;
- Страхование ответственности за исключением обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов (далее – ОСОПО) и крупных убытков;
- Страхование ответственности за исключением ОСОПО в части крупных убытков;
- ОСОПО за исключением крупных убытков;
- ОСОПО в части крупных убытков.

Данные разрезы выделены исходя из их индивидуальных особенностей, важных для более корректной оценки будущих потоков, таких как скорость урегулирования убытков, фактическая природа убытков, схема перестраховочной защиты. Выделение указанных разрезов в отдельные резервные группы не производилось, поскольку состоявшиеся убытки по указанным разрезам не всегда допускают корректное соотнесение с премией ввиду наличия общих для данных разрезов обязательных договоров перестраховочной защиты, а также подхода к андеррайтингу, при котором в ряде случаев страховая премия для клиента назначается по договору в целом, а ее распределение в соответствии с указанными разрезами является условным.

**2 этап.** Использование цепочно-лестничных методов и экспертных оценок крупных убытков

- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) за исключением крупных убытков;

- Страхование ответственности за исключением ОСОПО и крупных убытков;
- ОСОПО за исключением крупных убытков.

#### Общий метод

Для оценки будущих денежных потоков в части произошедших убытков вышеперечисленных разрезов для были использованы следующие актуарные методы:

- модифицированный метод цепной лестницы на основании годовых треугольников развития оплаченных убытков;
- модифицированный метод цепной лестницы на основании годовых треугольников развития понесенных убытков.

При этом модифицированные методы цепной лестницы применялись к треугольникам, построенным нарастающим итогом, которые содержат данные за 10 предшествующих отчетной дате лет. Из треугольников видно, что этих периодов достаточно для полного развития выплат (отсутствует значимое развитие в хвостовых элементах треугольника). Рассмотрение треугольников за столь длительный период обусловлено высокой волатильностью индивидуальных коэффициентов развития и необходимостью получения более надежных и устойчивых оценок.

Треугольники, использованные для оценки будущего потока выплат, были построены как на брутто базе (огневое страхование, включая строительно-монтажное страхование, и страхование ответственности за исключением ОСОПО), так и на нетто базе (ОСОПО) в зависимости от особенностей бизнеса выбранного разреза.

Таким образом, в случае огневого страхования и страхования ответственности за исключением ОСОПО оценка будущего потока выплат, полученная цепочно-лестничными методами, представляет собой оценку будущего брутто-потока выплат.

В случае ОСОПО использование треугольников по нетто (за вычетом исходящего перестрахования) обусловлено тем, что для нетто-убытков соотношение в портфеле прямого страхования и входящего перестрахования (которое Ингосстрах получает из пула НССО) такое же, как и в рыночном треугольнике. Это важно, поскольку ввиду изменения принципа перестрахования бизнеса в пуле НССО в 2018 году (ранее в пуле НССО перестраховывались только крупные риски, теперь – все риски), произошли значительные изменения структуры портфеля ОСОПО Ингосстраха.

Таким образом, в случае ОСОПО оценка будущего потока по убыткам, полученная цепочно-лестничными методами на основе нетто-треугольников, представляет собой оценку нетто-потока. Оценка брутто-потока производилась путем увеличения оценки нетто-потока на долю перестраховщиков в резерве убытков. Подход к оценке доли перестраховщиков описан в соответствующем разделе.

#### Описание используемых методов.

В случае использования модифицированного метода цепной лестницы изменения стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом.

#### Выбор коэффициентов развития

Для треугольников развития по перечисленным разрезам характерна значительная волатильность индивидуальных коэффициентов развития, а также значительно выделяющиеся коэффициенты развития (выбросы), в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы без дополнительного анализа может привести к неадекватной оценке будущего денежного потока выплат.

Коэффициенты развития оцениваются средневзвешенно, но для оценки коэффициентов по некоторым периодам развития были использованы не все периоды убытка, т.е. фактически отдельным индивидуальным коэффициентам развития (с аномальным поведением) придавался нулевой вес.

Для разреза огневого страхования (включая строительно-монтажное страхование) модификация метода цепной лестницы, построенной на годовых треугольниках понесенных убытков, заключается в оценке первого и второго коэффициентов развития в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за семь периодов, наиболее близких к отчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. Третий коэффициент развития оценивается в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за пять периодов, наиболее близких к отчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. Четвертый коэффициент развития оценивается в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за четыре периода, наиболее близких к отчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. Седьмой, восьмой и девятый коэффициенты развития установлены равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально и вызвано единичными убытками.

Модификация метода цепной лестницы, построенной на годовых треугольниках оплаченных убытков, состоит в выборе первого коэффициента развития средневзвешенным по девяти годам, предшествующим отчетной дате, а также установлении седьмого, восьмого и девятого коэффициентов развития равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально и вызвано единичными убытками. Остальные коэффициенты определяются стандартным методом цепной лестницы.

Оценки, полученные этими методами, довольно значительно отличаются. Это вызвано тем, что треугольник по оплаченным убыткам позднее реагирует на изменения процесса урегулирования убытков, когда промежуток от момента заявления убытка до момента его оплаты меняется. Также этот треугольник плохо отражает тенденции, связанные с заключением новых договоров с крупными клиентами. Поэтому в качестве окончательной оценки будущего денежного потока выплат выбрана оценка, полученная на основе треугольника по понесенным убыткам.

Для разреза страхования ответственности за исключением ОСОПО и крупных убытков модификация метода цепной лестницы, основанного на треугольниках понесенных убытков, состоит в оценке первого, второго и третьего коэффициентов в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за периоды, наиболее близкие к отчетной дате, с наиболее стабильной динамикой индивидуальных коэффициентов — с 2018, 2020 и 2018 года, соответственно. Исключены 2016 и 2017 годы убытков при оценке пятого коэффициента и 2016 год убытка для шестого коэффициента развития как «выбросы». Коэффициенты развития, начиная с седьмого, были взяты равными единице с целью сглаживания: поскольку редкие колебания

индивидуальных коэффициентов развития соответствуют крайне мелким убыткам по значительно меньшему, чем в настоящее время портфелю.

Также был проведен расчет вторым методом - модифицированным методом цепной лестницы, основанным на годовых треугольниках оплаченных убытков. Полученные вторым методом результаты не противоречат результатам, полученным основным методом.

Отметим, что из треугольников как по оплаченным, так и по понесенным убыткам были исключены убытки, связанные с банкротствами четырех крупных туроператоров. Данные события характеризуются большим количеством мелких убытков, возникающих практически одновременно.

Для разреза страхования ОСОПО модификация метода цепной лестницы, основанного на треугольниках развития оплаченных убытков, заключается в оценке первого, второго и третьего коэффициентов развития в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за периоды с 2018 года убытка, чтобы учесть недавние тенденции в изменении портфеля и урегулировании убытков. Кроме того, при оценке пятого коэффициентов развития был исключен 2017 год убытка, как содержащий «выброс». Шестой и более поздние коэффициенты развития установлены равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально.

Модификация метода цепной лестницы, основанного на треугольниках развития понесенных убытков, заключается в оценке первого и второго с 2018 года убытка, чтобы учесть недавние тенденции в изменении портфеля и урегулировании убытков. Третий коэффициент развития выбран в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за периоды, наиболее близкие к отчетной дате, с наиболее стабильной динамикой индивидуальных коэффициентов — с 2017 года убытка. Шестой и более поздние коэффициенты развития установлены равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально.

Исключение из треугольников развития крупного убытка по входящему облигаторному перестрахованию ОСОПО, связанного с разрушением дамбы во время наводнения в г. Орск, оказалось технически неудобным, поскольку учет убытков по входящим облигаторам ведется на основе бордеро, а не поубыточно. Поэтому для расчета резерва убытков был выбран эквивалентный подход, который заключается в следующем. Данный крупный убыток не исключался из треугольников развития, но поскольку он датирован 2024 годом, то попал в угловой элемент треугольника понесенных убытков и поэтому не оказал влияния на коэффициенты развития. Однако при применении полученного коэффициента окончательного развития для 2024 года убытка, получился завышенный резерв, поскольку на крупный убыток тем самым было наложено излишнее развитие (сам убыток экспертно оценен в размере, близком к сумме выплат и РЗУ). Чтобы скорректировать это излишнее развитие, сумма резерва убытков, полученная на основе метода модифицированной цепной лестницы, была уменьшена на произведение полной суммы крупного убытка и коэффициента окончательного развития для 2024 года убытка, уменьшенного на 1.

Оценки, полученные этими методами, довольно значительно отличаются, это связано с тем, что, с одной стороны, основной вклад в оценку будущего денежного потока нетто вносят убытки по входящему облигаторному перестрахованию, по которому процесс урегулирования довольно длительный. С другой стороны, отсутствует информация о том, сколько выплат в 2024 году пришлось на крупный убыток, связанный с наводнением в Орске, известна только полная сумма этого убытка (выплаты+РЗУ). Описанная выше модификация метода цепной лестницы на основе

понесенных убытков позволяет обойти эту проблему. По этим причинам для разреза страхования ОСОПО в качестве окончательной оценки выбрано значение резерва, полученное на основе треугольников по понесенным убыткам.

- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) по крупным убыткам.
- Страхование ответственности за исключением ОСОПО в части крупных убытков.
- ОСОПО в части крупных убытков.

Порог крупного убытка определяется для каждого из указанных разрезов отдельно и для огневого страхования (включая строительно-монтажное страхование) составляет 150 млн. руб., а в остальных случаях – 10 млн. руб.

Будущий денежный поток выплат по данным разрезам оценивается на основе индивидуального рассмотрения понесенных убытков экспертами по урегулированию убытков Общества.

Ответственность за соответствующие данные и предположения, полученные таким образом, актуарий не несет. Однако указанный подход представляется разумным, поскольку исторически резервы, построенные на основании экспертного мнения, показывают точность значительно большую, чем альтернативный способ, заключающийся в оценке будущих денежных потоков по данному разрезу на основе РЗУ.

Для сегмента «Страхование ответственности по крупным убыткам» был сформирован дополнительный денежный поток в части крупных убытков. Формирование данного потока было обусловлено периодически наблюдаемыми случаями возникновения и оплаты крупных убытков, не заявленных на отчетную дату, либо заявленных, но к отчетной дате отказанных. Игнорирование данных фактов приводит к риску систематического недорезервирования, поскольку указанные убытки не содержатся в резерве, оцененном на основе модифицированного метода цепной лестницы. Величина такого будущего потока определялась на основе результатов ретроспективного анализа прогноза по крупным убыткам, сформированного на основании экспертных оценок на двенадцать годовых отчетных дат, предшествующих текущей.

Построенные выше резервы были аллоцированы на кварталы наступления убытка следующим образом. Для крупных убытков аллокация происходила на основе даты события. Для некрупных убытков по имуществу и ответственности за исключением ОСОПО аллокация резервов, оцененных по годам наступления убытка, выполнялась пропорционально вспомогательным резервам, посчитанным на основе поквартальных треугольников понесенных убытков. Для резерва убытков по ОСОПО аллокация на кварталы была выполнена пропорционально поквартальному РЗУ.

### **Страхование специальных рисков**

Указанная резервная группа характеризуется волатильностью размера индивидуальных убытков, существенным влиянием на величину резерва убытков крупных убытков, а также относительно длинным по сравнению с остальным немассовым страхованием периодом развития убытков, в т. ч. наличием материальных резервов по убыткам более чем 5-летней давности.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Метод нормированных приращений на основании треугольников развития оплаченных убытков;
- Метод нормированных приращений на основании треугольников развития понесенных убытков;
- Метод простой убыточности;
- Индивидуальные оценки понесенных убытков.

**1 этап.** В целях формирования более точных оценок при использовании цепочно-лестничных методов исходные данные по убыткам и их развитию дополнительно распределялись по следующим разрезам:

- Страхование средств водного транспорта за исключением крупных убытков;
- Страхование средств водного транспорта по крупным убыткам;
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта за исключением крупных убытков;
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта по крупным убыткам;
- 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 за исключением крупных убытков;
- 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 по крупным убыткам;
- ОСГОП;
- Последовательные договоры с крупным клиентом за исключением крупных убытков;
- Последовательные договоры с крупным клиентом по крупным убыткам;
- Страхование грузов за исключением крупных убытков;
- Страхование грузов по крупным убыткам;
- Страхование космических и авиационных рисков за исключением крупных убытков;
- Страхование космических и авиационных рисков по крупным убыткам;

Данные разрезы выделены исходя из различий в природе возникновения убытков, скорости их урегулирования, различий в структурах перестраховочной защиты, а также детализации доступных для оценки резервов данных.

Указанные разрезы не могут рассматриваться как отдельные резервные группы ввиду наличия общих для данных разрезов обязательных договоров перестраховочной защиты, а также подхода к андеррайтингу, при котором в ряде случаев страховая премия для клиента назначается по договору в целом, а ее разделение в соответствии с указанными разрезами является условным. Кроме того, особенности организационной структуры Общества допускают анализ рентабельности

и, следовательно, корректный андеррайтинг лишь по объединению разрезов. И, наконец, результаты прохождения страхования по отдельным разрезам являются крайне волатильными для выделения таких разрезов в резервные группы.

**2 этап.** Использование методов, основанных на развитии убытков и экспертных оценках крупных убытков

- Страхование средств водного транспорта за исключением крупных убытков;
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта за исключением крупных убытков;
- Страхование космических и авиационных рисков за исключением крупных убытков;
- Страхование грузов за исключением крупных убытков;
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков (кроме ОСГОП, а также последовательных договоров с крупным клиентом);
- ОСГОП;
- Последовательные договоры с крупным клиентом.

Общий метод

Для перечисленных разрезов для оценки резервов убытков были использованы следующие актуарные методы:

- модифицированный метод цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных убытков;
- модифицированный метод цепной лестницы на основании треугольников развития понесенных убытков;
- стандартные методы цепной лестницы.

При этом модифицированные методы цепной лестницы применялись к треугольникам, построенным нарастающим итогом, которые содержат данные за периоды вплоть до 10 лет, предшествующих отчетной дате. Из треугольника видно, что этого периода достаточно для полного развития выплат (отсутствует значимое развитие в хвостовых элементах треугольника). Рассмотрение треугольников за столь длительный период обусловлено высокой волатильностью индивидуальных коэффициентов развития и необходимостью получения более надежных и устойчивых оценок.

Соответствующие треугольники резервов убытков были построены как на «брутто» базе, так и на «нетто» базе в зависимости от структуры перестраховочной защиты:

- «брутто»: страхование средств водного транспорта, страхование ответственности владельцев средств водного транспорта, страхование грузов, входящее обязательное перестрахование, страхование космических и авиационных рисков, ОСГОП;
- Для страхования гражданской ответственности перевозчиков, кроме ОСГОП, а также последовательных договоров с крупным клиентом нетто и брутто треугольники совпадают.

Треугольники по страхованию гражданской ответственности перевозчиков, кроме ОСГОП, построены по календарным годам с последующим перераспределением резервов по календарным кварталам с учетом имеющихся величин заявленных убытков.

Треугольники по страхованию средств водного транспорта, страхованию ответственности владельцев средств водного транспорта, страхованию космических и авиационных рисков, ОСГОП, и последовательных договоров с крупным клиентом, а также по страхованию грузов и входящему облигаторному построены по календарным годам с последующим перераспределением резервов по кварталам следующим образом:

1. строится квартальный треугольник по понесенным убыткам и методом стандартной цепной лестницы определяется величина резерва убытков для каждого квартала убытка;
2. резерв убытков группируется по годам убытка;
3. для каждого года убытка вычисляется коэффициент отношения резерва убытков, рассчитанного изначально по годовому треугольнику, и резерва убытков, полученного на предыдущем шаге;
4. годовой коэффициент применяется к оценке резерва убытков пункта 2 для каждого отдельного квартала, входящего в год.

Оценки резервов по большинству разрезов (кроме страхования грузов, ОСГОП, разреза последовательных договоров с крупным клиентом и страхования гражданской ответственности перевозчиков, кроме ОСГОП и последовательных договоров с крупным клиентом) производились на основе треугольников развития убытков, сформированных в долларах США. Поскольку преимущественной валютой ответственности и валютой убытка для перечисленных разрезов является доллар США, указанный подход исключает искажения треугольников развития убытков, связанные с колебаниями валютных курсов, тем самым сглаживая коэффициенты развития, что позволяет получить более надежные оценки.

Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом.

Для треугольников развития перечисленных разрезов характерна значительная волатильность индивидуальных коэффициентов развития, а также значительно выделяющиеся коэффициенты развития (выбросы), в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы приведет к неадекватной оценке резерва убытков.

Коэффициенты развития оцениваются либо стандартным методом (средневзвешенно), либо модифицированной цепной лестницей.

Выбор коэффициентов развития

- Страхование средств водного транспорта за исключением крупных убытков

Для разреза страхования средств водного транспорта при оценке на базе треугольника понесенных убытков использовался модифицированный метод цепной лестницы. Первый и второй коэффициенты развития были оценены последним индивидуальным коэффициентом, а шестой оценен единицей из соображений консервативности. Остальные коэффициенты развития оценивались усреднением индивидуальных коэффициентов развития за все периоды.

Альтернативная оценка резерва была проведена на базе треугольника оплаченных убытков. Использовался модифицированный метод цепной лестницы. Первый - третий коэффициенты развития были выбраны равными среднему индивидуальных коэффициентов развития за

последние два годовых периода, а остальные коэффициенты развития оценивались стандартным методом цепной лестницы.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2023.

Результирующий резерв убытков был установлен на основе оценок методом, основанным на понесенных убытках, поскольку альтернативный метод приводит к существенному занижению резерва по отношению к РЗУ.

Дополнительно анализировались итоговые резервы по когортам: если резерв по некоторому периоду в треугольнике понесенных убытков оказывался отрицательным, в качестве окончательной оценки по этому периоду принималась величина, равная величине заявленных убытков по данной когорте, поскольку эта оценка больше соответствует результатам урегулирования единичных убытков в конце развития.

- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта за исключением крупных убытков

Для страхования ответственности владельцев средств водного транспорта модифицированный метод цепной лестницы применялся как для оценок на базе треугольников оплаченных убытков, так и для оценок на базе треугольников понесенных убытков. Выбор коэффициентов, оцениваемых модифицированным методом, осуществлялся исходя из наблюдаемой волатильности коэффициентов. Указанная модификация заключалась в выборе ближайших периодов убытка для оценки некоторых коэффициентов развития. В треугольнике оплаченных убытков используются усреднения индивидуальных коэффициентов за последние два годовых периода для первого – пятого, восьмого и девятого коэффициентов развития, а за последние четыре годовых периода – для шестого и седьмого коэффициентов развития. Остальные коэффициенты развития оцениваются с помощью стандартной цепной лестницы. В треугольнике понесенных убытков первый коэффициент развития оценен с помощью усреднения индивидуальных коэффициентов без учета самых низких, второй и третий коэффициенты оценены как последний индивидуальный коэффициент, а остальные коэффициенты развития оценены в соответствии со стандартным методом цепной лестницы. Дополнительно анализировались итоговые резервы по когортам: если резерв по некоторому периоду в треугольнике понесенных убытков оказывался отрицательным, в качестве окончательной оценки по этому периоду принимался нулевой резерв.

Результирующий резерв убытков был установлен на основе оценок методом, основанным на понесенных убытках, поскольку при сравнении резервов по периодам убытков с величинами заявленных убытков соответствующих периодов этот метод давал гораздо лучшее соответствие, в особенности по старым периодам, когда дозаявление некрупных убытков представляется маловероятным.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2023.

- Страхование авиационных и космических рисков за исключением крупных убытков

Для разреза страхования авиационных и космических рисков для треугольника оплаченных убытков, включающего наблюдения за 10 лет, первый - третий коэффициенты развития оценены с помощью усреднения первых трех индивидуальных коэффициентов, а остальные коэффициенты

развития - стандартным методом цепной лестницы. Модификация метода цепной лестницы для треугольника на основе понесенных убытков заключается в том, что первый и девятый коэффициенты развития оценены усреднением индивидуальных коэффициентов развития за все периоды, второй взят равным последнему коэффициенту развития, пятый, шестой и восьмой коэффициенты развития оценены усреднением индивидуальных коэффициентов развития без учета самых низких, а третий, четвертый и седьмой коэффициенты развития оценены единицей из соображений консервативности. Дополнительно анализировались итоговые резервы по когортам: если резерв по некоторому периоду в треугольнике понесенных убытков оказывался отрицательным, в качестве окончательной оценки по этому периоду принимался нулевой резерв.

Окончательный резерв убытков был установлен на основе оценок, основанных на понесенных убытках, поскольку этот метод дает гораздо лучшее соответствие с имеющимися РЗУ.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2023.

- Страхование грузов за исключением крупных убытков

Для оценки резерва по страхованию грузов за исключением крупных убытков используются годовые треугольники по оплаченным и понесенным убыткам, содержащие данные за 10 лет до расчетной даты. По статистике прошлых периодов большинство убытков страхования грузов урегулируются в течение четырех лет, необходимости в оценке фактора хвоста нет.

Для страхования грузов модификация цепной лестницы заключается в выборе коэффициентов развития либо равными среднезвешенному значению за ближайшие периоды убытка, либо с исключением разовых крупных выбросов по индивидуальным периодам убытка. Выбор ближайших периодов для расчета некоторых коэффициентов развития обусловлен видимыми изменениями по портфелю страхования грузов: значительный рост портфеля (почти в пять раз за последние пять лет) и изменение его структуры. Крупные выбросы объясняются конкретными страховыми случаями и особенностями их урегулирования.

Модификация метода цепной лестницы при расчете по треугольнику оплаченных убытков и по треугольнику понесенных убытков заключается в следующем: во-первых, оценка первого коэффициента развития строится на основании данных с 2019 по 2023 года, во-вторых, для первых четырех коэффициентов исключается 2018 год, в-третьих, коэффициенты развития начиная с пятого принимаются равными единице, выплаты маловероятны.

Окончательный резерв убытков установлен методом оценки по треугольнику понесенных убытков. Для выбора окончательного метода был проведен анализ динамики убыточности в разрезе периодов убытков на предмет согласованности с информацией о наличии значимых изменений в структуре портфеля, наличия новых сегментов, изменений в андеррайтинге и тарификации. Выбор сделан в связи с меньшей волатильности первого коэффициента развития, а также большей согласованности динамики убыточности с имеющейся информацией о развитии портфеля договоров страхования грузов.

- Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП за исключением крупных убытков

Оценка резерва проводилась с помощью рублевых годовых треугольников по оплаченным и понесенным убыткам. В треугольнике оплаченных убытков первый коэффициент развития оценен усреднением двух последних индивидуальных коэффициентов, остальные – стандартным методом цепной лестницы. В треугольнике понесенных убытков все коэффициенты развития оценены усреднением индивидуальных коэффициентов развития за все периоды.

Резерв был оценен на основании треугольника понесенных убытков, поскольку в этом треугольнике общая величина резерва представляется более соответствующей динамике портфеля.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2023.

Общий резерв распределен на 2, 7 и 14 учетные группы пропорционально соответствующим РЗУ по указанным группам по каждому кварталу.

- ОСГОП

Оценка резервов для данного разреза проводилась отдельно для сегментов прямого страхования и входящего перестрахования.

Для оценки резервов убытков квартальные треугольники развития как оплаченных, так и понесенных убытков (для прямого страхования) и квартальные треугольники развития по оплаченным убыткам по Ингосстраху (для входящего перестрахования).

Для оценки резерва по сегменту прямого страхования использовались треугольники брутто, построенные на данных Общества в годовой детализации. Из треугольников оплаченных и понесенных убытков исключены выплаты и заявленные убытки по крупным убыткам (15 млн. руб. и более). Для треугольника оплаченных убытков и для треугольника понесенных убытков использовался метод модифицированной цепной лестницы. В треугольнике на базе оплаченных убытков все коэффициенты развития, кроме первого, второго и третьего, определялись на основе стандартного метода цепной лестницы (данные не демонстрируют существенных тенденций). Первый и третий коэффициенты развития оценены как среднее арифметическое трех последних индивидуальных коэффициентов, а второй – четырех, с целью лучшего учета тенденции. В треугольнике понесенных убытков первый – третий коэффициенты развития оценены последним индивидуальным коэффициентом, а остальные коэффициенты развития определялись на основе стандартного метода цепной лестницы.

В качестве окончательной оценки резерва был выбран резерв, построенный на основании модифицированного метода цепной лестницы по треугольникам понесенных убытков. Общий метод оценки резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2023.

Для оценки резерва по сегменту входящего перестрахования ОСГОП использовался годовой треугольник выплат Ингосстраха по данному сегменту. Первый коэффициент развития оценен последним индивидуальным коэффициентом, второй и четвертый коэффициенты оценены цепной лестницей за последние два годовых периода, третий коэффициент развития получен как среднее индивидуальных коэффициентов без учета самых высоких, а девятый оценен единицей из соображений консервативности. Остальные коэффициенты развития оценены с помощью стандартного метода цепной лестницы.

Общий метод оценки резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2023.

Все резервы по страхованию ОСГОП относятся к 5 учетной группе.

- Последовательные договоры с крупным клиентом за исключением крупных убытков

Данный разрез рассматривается отдельно из-за особенностей заявления убытков (существенные дозаявления через значительный промежуток времени), отношений с клиентом и убыточности разреза. Для оценок использовались поквартальные треугольники оплаченных и понесенных убытков. Треугольники начинаются в 4 квартале 2016 г., и ни одна когорта пока не получила окончательного развития, что внесло дополнительные сложности в оценки резерва. Из треугольников оплаченных и понесенных убытков исключены выплаты и заявленные убытки по крупным убыткам (10 млн. руб. и более на некоторый момент). Если убыток из данного списка был не урегулирован на 31.12.2024, к резерву по соответствующей когорте добавлялась экспертная оценка предстоящих выплат. С декабря 2020 г. очередные договоры отличаются от предыдущих тем, что доля Ингосстраха в них уменьшилась со 100 % до 35 %. Соответственно, в треугольниках оплаченных и понесенных убытков величины выплат и заявленных убытков по новому договору делились на 0,35, а резервы по 2021 – 2023 гг. умножались на этот коэффициент. Поскольку в 4 квартале 2020 г. действовали два разных договора, на 0,35 умножалась доля резерва, пропорциональная доле действия нового договора в этом квартале. С декабря 2023 г. очередные договоры отличаются от предыдущих тем, что доля Ингосстраха в них уменьшилась со 35 % до 30 %. Соответственно, в треугольниках оплаченных и понесенных убытков величины выплат и заявленных убытков по новому договору делились на 0,3, а резервы по 2024 г. умножались на этот коэффициент. Поскольку в 4 квартале 2023 г. действовали два разных договора, на 0,35 умножалась доля резерва, пропорциональная доле действия старого договора в этом квартале, а на 0,3 – нового договора.

Использовался модифицированный метод цепной лестницы как для треугольника оплаченных убытков, так и для треугольника понесенных убытков. В треугольнике оплаченных убытков первый и седьмой коэффициенты развития оценены с помощью усреднения трех последних индивидуальных коэффициентов, а остальные коэффициенты развития – двух. В треугольнике понесенных убытков первый и второй коэффициенты развития оценены с помощью усреднения всех индивидуальных коэффициентов, седьмой – усреднением индивидуальных коэффициентов без учета самых высоких, а остальные оценены единицей с учетом наличия лимита выплат по каждому годовому периоду.

Резерв был оценен на основании треугольника понесенных убытков, так как даваемая им величина представляется более адекватной, учитывая, что в данном случае использование в данных заявленных убытков обеспечивает дополнительную информацию о возникновении и развитии убытков.

Общий метод оценки резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2023.

- Страхование средств водного транспорта по крупным убыткам;
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта по крупным и старым убыткам;
- Страхование грузов по крупным убыткам;
- Страхование космических и авиационных рисков по крупным и старым убыткам;

- 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 по крупным убыткам;
- ОСГОП;
- Последовательные договоры с крупным клиентом по крупным убыткам

Порог крупного убытка определяется для каждого из указанных разрезов отдельно и находится в диапазоне от 10 млн. руб. до 100 млн. руб. (1,5 млн. долл.)

Резерв убытков по указанным крупным убыткам оценивается на основе индивидуального рассмотрения понесенных убытков экспертами по урегулированию убытков Общества.

Ответственность за соответствующие данные и предположения, таким образом, актуарий не несет. Однако указанный подход представляется разумным, поскольку исторически резервы, построенные на основании экспертного мнения, показывают точность, значительно большую, чем альтернативный способ, заключающийся в оценке резервов по данному разрезу на основе заявленных убытков.

По страхованию средств водного транспорта, ответственности владельцев средств водного транспорта, страхованию космических и авиационных рисков дополнительно формируется резерв убытков по старым убыткам (до 2014 г. убытка). Указанный резерв также оценивается на основе экспертных оценок. Полученная величина резерва является материальной, но не определяющей для данных разрезов.

Для разрезов средств водного транспорта и ответственности владельцев средств водного транспорта, космических и авиационных рисков, а также страхования грузов был сформирован дополнительный резерв для покрытия возможного возникновения незаявленных на отчетную дату крупных убытков. Указанный резерв обусловлен периодически наблюдаемыми случаями возникновения и оплаты крупных убытков, незаявленных на отчетную дату. Игнорирование данных фактов приводит к риску систематического недорезервирования, поскольку указанные убытки не содержатся в резерве убытков, построенном на основе модифицированного метода цепной лестницы.

#### **Входящее облигаторное перестрахование**

Оценка резервов по входящему облигаторному перестрахованию производится отдельно по каждому из следующих сегментов:

- входящее облигаторное перестрахование от компании PICC,
- бизнес, принимаемый от компании LA REUNION AERIENNE по 2012-2016 полисным годам.
- входящее облигаторное перестрахование от прочих компаний (market),

Для перечисленных разрезов для оценки резервов убытков были использованы следующие актуарные методы:

- метод модифицированной цепной лестницы на основе треугольников развития понесенных убытков;

- Аддитивный метод на основе треугольника понесенных убытков
- оценка на основе индивидуальных убытков.

*Оценка резерва убытков по входящему перестрахованию от компаний рынка (market) и компании PICC.*

Учет операций по входящему облигаторному перестрахованию имеет следующую специфику: выплаты по договорам производятся на основе счетов, получаемых от цедентов. Информация в счетах предоставляется в сгруппированном виде без детализации на суммы, относящиеся к отдельным убыткам и датам их возникновения. Наиболее общая ситуация следующая: для каждой из агрегированных выплат известна дата выплаты и т.н. полисный год: дата начала секции облигаторного договора перестрахования. Таким образом, для оценки резерва убытков используются треугольники, построенные на базе полисного года.

Спецификой входящего облигаторного перестрахования является задержка счетов (с премиями, комиссиями и убытками) по договорам перестрахования, поступающих от цедентов. В результате нулевой столбец треугольника развития убытков, построенного на полисной базе, является сравнительно небольшим, а первые индивидуальные коэффициенты развития являются достаточно волатильными. В связи с этим использование только стандартных и модифицированных методов цепной лестницы для таких треугольников дает крайне неустойчивые результаты, особенно по последнему полисному году.

Прежде всего, убытки по сегменту market были разбиты на 2 части — крупные и некрупные убытки. Пороговым значением крупного убытка является 500 тыс. долл. При этом если убыток считался крупным на какую-то отчетную дату, то он считается крупным и на все последующие даты, даже если в какой-то момент его оценка снизится.

Для оценки резерва убытков по данным сегментам были использованы два метода.

В качестве первого метода оценки резерва убытков используется аддитивный метод, который применяется к треугольнику развития понесенных убытков. Для применения данного метода необходимо знать полную премию по каждому страховому году. Для ее получения применяется метод модифицированной цепной лестницы к треугольнику премии.

Второй метод — это метод модифицированной цепной лестницы, применяемый к треугольнику развития понесенных убытков.

Из треугольников развития понесенных убытков, а также треугольника развития премии исключаются договоры от нескольких крупных клиентов, выплаты по которым искажают картину коэффициентов развития. Кроме того, из треугольников развития понесенных убытков исключаются крупные убытки и счета, нетипичные для данного сегмента, которые искажают общую картину развития. Резерв по таким убыткам и клиентам оценивается отдельно.

Треугольник развития понесенных убытков и треугольник развития премии строятся за 2014-2024 полисные годы, и на их основе оценивается резерв убытков по этим полисным годам.

Для треугольника премии сегмента market коэффициенты развития выбраны следующим образом:

- 1-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2015 страхового года
- 2-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2021 страхового года
- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- 4-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2017 страхового года
- 5-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2019 страхового года
- 6-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- 7-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2017 страхового года
- Коэффициенты с 8-го по 10-й выбраны средневзвешенными за весь период

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом нормированных приращений сегмента market выбраны следующим образом:

- 1-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2016, 2023 страховых лет
- 2-й коэффициент выбран средневзвешенным за последние 4 года
- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2016, 2018 страховых лет
- 4-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2017, 2018 страховых лет
- 5-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2014, 2015, 2018 страховых лет
- 6-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2015 страхового года
- Коэффициенты с 7-го по 10-й равны 0

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом модифицированной цепной лестницы сегмента market выбраны следующим образом:

- 1-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2016, 2023 страховых лет
- 2-й коэффициент выбран средневзвешенным за последние 6 лет
- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2016, 2018 страховых лет
- 4-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2017, 2018 страховых лет
- 5-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2014, 2015, 2018 страховых лет
- 6-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2015 страхового года
- Коэффициенты с 7-го по 10-й равны 0

Коэффициенты развития для треугольника премии по бизнесу, принимаемого от компании PICC, выбраны методом стандартной цепной лестницы.

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом нормированных приращений по бизнесу, принимаемого от компании PICC, выбраны следующим образом:

- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2016 страхового года (два первых коэффициента развития)
- 4-й и 5-й коэффициенты выбран средневзвешенным за весь период
- 6-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2015 страхового года
- Коэффициенты с 7-го по 10-й равны 0

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом модифицированной цепной лестницы по бизнесу, принимаемого от компании PICC, выбраны следующим образом:

- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2016 страхового года
- коэффициенты с 4-го по 6-й выбраны средневзвешенным за весь период
- Коэффициенты с 7-го по 10-й равны 1

Резерв по полисным периодам сегмента market до 2022 года включительно оценивается как разность между полным убытком и выплатами по соответствующему полисному году, поскольку предполагается, что все полисы по таким периодам закончились по состоянию на отчетную дату. Резерв убытков по 2023 и 2024 полисным годам оценивается в размере рассчитанного актуарием процента от полного убытка (связанного с тем, что еще не все убытки по этим страховым годам произошли, т.к. по этим страховым годам остаются полисы, действующие на расчетную дату), уменьшенного на фактические выплаты по данным полисным годам.

Указанные проценты получены путем моделирования периодов возможного наступления убытков по портфелю перестрахованных договоров cedентов. За основу была взята начисленная страховая премия, разбитая по признаку базы лет действия договора перестрахования (страховая и календарная) и периоду их начала. При моделировании использовалось предположение, что для календарной базы убытки могут наступить только в течение срока действия договора перестрахования (1 год), а для страховой базы убытки наступают в течении 2-х лет с начала его действия. При этом подверженность убыткам в течение того или иного периода оценивалась с помощью фракционного метода на основе полной премии.

Резерв по полисным периодам сегмента PICC оценивается как разность между полным убытком и выплатами по соответствующему полисному году.

В качестве итоговой оценки была выбрана оценка, полученная по первому методу, ввиду меньшей волатильности коэффициентов.

Резерв по крупным заявленным, но неурегулированным убыткам оценивается на основе мнения андеррайтеров входящего облигаторного перестрахования. Для убытков до 2013 полисного года включительно оценка резерва убытков равна величине заявленных убытков на 31.12.2024.

Оценка резерва по бизнесу, принимаемому от LA REUNION AERIENNE, по 2012-2016 полисным годам

Резерв убытков по данному бизнесу формируется в размере величины заявленных убытков на 31.12.2024. Дополнительный анализ данного резерва не проводится вследствие его нематериальности.

Резерв убытка для каждого из вышеперечисленных сегментов и для каждого страхового года распределяется по учетным группам пропорционально тому, как распределен по учетным группам резерв заявленных убытков по данному сегменту и страховому году.

**Резерв под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков по следующим видам:**

- Страхование средств водного транспорта
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта
- Страхование космических и авиационных рисков
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков
- Последовательные договоры с крупным клиентом

Подход к формированию резерва по данным разрезам был существенно изменен по сравнению с резервами на 31.12.2023. Для каждого из этих видов страхования был найден исторический коэффициент отношения резерв под эти расходы к резерву брутто. Затем искомый резерв под прямые расходы был оценен как произведение резерва брутто по данному виду на соответствующий коэффициент.

- Огневое страхование

Данный резерв формировался на основе актуарной статистической оценки по резервной группе в целом.

Оценка проводилась модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития выплат по расходам, связанным с урегулированием убытков, в группировке по годам, представленным нарастающим итогом, которые содержат данные, начиная с 2011 г. Из треугольника видно, что этого периода достаточно для полного развития выплат (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника) по таким расходам. При этом для формирования треугольника использовались расходы на урегулирование убытков за вычетом расходов по убыткам достаточно большим, для того чтобы расходы по ним покрывались договором исходящего перестрахования (на базе эксцедента убытков), а также по единичным крупным убыткам. Для треугольника развития характерно определенное колебание индивидуальных факторов развития, в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы приведет к неадекватной оценке резерва под расходы на урегулирование убытков. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом. А именно, при оценке первого коэффициента развития (при помощи средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития) используются данные по убыткам 2020-2023 гг. за исключением 2021 г., поскольку

уровень индивидуальных коэффициентов развития, соответствующих этим годам наступления убытка, существенно выше уровня коэффициентов развития, соответствующих более ранним годам наступления убытка. Индивидуальный коэффициент развития по 2021 году имеет нехарактерно большое значение и исключается из расчета. Второй коэффициент развития был оценен по периодам убытка, начиная с 2012 года. Третий коэффициент развития был оценен по периодам убытка, начиная с 2015 года. Пятый коэффициент развития был оценен, начиная с 2014 года наступления убытков. При оценке шестого, седьмого и восьмого коэффициентов развития не учитывались соответственно 2013, 2011 и 2015 годы наступления убытка, поскольку им соответствовали нехарактерно большие значения индивидуальных коэффициентов развития. Кроме того, поздние коэффициенты развития сглаживаются значением 1.

Альтернативная оценка проводилась методом нормированных приращений на основании инкрементального треугольника развития выплат по расходам, связанным с урегулированием убытков, в группировке по годам, начиная с 2014 г. В качестве меры экспозиции была взята календарная заработанная премия по годам, начиная с 2014 г. При оценке второго коэффициента развития используются данные по убыткам 2019-2022 гг., поскольку уровень индивидуальных коэффициентов развития, соответствующих этим годам наступления убытка, существенно выше уровня коэффициентов развития, соответствующих более ранним годам наступления убытка. Третий коэффициент развития был оценен по периодам убытка, начиная с 2017 года. Пятый коэффициент развития был оценен по периодам убытка, начиная с 2016 года. Седьмой коэффициент развития был оценен по периодам начиная с 2015 года и не учитывает 2016 год наступления убытка, поскольку ему соответствовало отрицательное значение индивидуального коэффициента развития. Полученный таким образом резерв расходов на урегулирование убытков оказался достаточно близким к оценке, полученной модифицированным методом цепной лестницы.

В итоге для формирования резерва была использована оценка, полученная модифицированным методом цепной лестницы, поскольку различие между результатами обоих методов является нематериальным.

- Страхование грузов

Данный резерв сформирован на основе актуарной статистической оценки. Для оценки применялся метод, аналогичный методу средних с некоторыми модификациями.

В качестве исходных данных взяты данные по расходам на урегулирование убытков с 2015 года в группировке по году убытка и аналогичный треугольник по выплатам (оба треугольника не нарастающим итогом). Далее поэлементно рассчитаны доли расходов на урегулирование убытков в выплатах (нормированный треугольник расходов). Оценка будущих расходов на урегулирование убытков строится отдельно для двух сегментов: расходов, которые относятся к убыткам произошедшим до 2025 г., которые будут выплачены в 2025г., и всех прочих будущих расходов. Для первого сегмента оценка формируется как произведение средневзвешенной по периодам 2020 - 2023гг. доли расходов на урегулирование убытков по второму периоду развития и оценки выплат возмещений в 2025 г. по убыткам произошедшим до 2025 года. Для второго сегмента берется произведение средневзвешенной доли расходов на урегулирование убытков с третьего периода развития на оставшуюся часть резерва убытков (кроме выплат в 2025 г. по убыткам произошедшим

до 2025 года). Общая оценка резерва под расходы, связанные с урегулированием убытков, получается суммированием двух описанных оценок.

Альтернативной оценкой резерва под расходы, связанные с урегулированием убытков, является величина, полученная на основе модифицированного метода цепной лестницы по треугольнику расходов на урегулирование убытков нарастающим итогом. Для расчёта коэффициентов используются данные с 2015 года. Модификация заключается в использовании коэффициентов развития, полученных усреднением индивидуальных коэффициентов с исключением периодов, демонстрирующих экстремальные индивидуальные коэффициенты развития.

Полученная альтернативным методом оценка оказалась ниже. Для окончательного значения резерва была использована оценка, полученная первым методом, в связи с большой волатильностью индивидуальных коэффициентов развития второго метода.

#### **Распределение будущего потока выплат по убыткам, произошедшим до отчетной даты, и будущего потока выплат по прямым расходам по убыткам, произошедшим до отчетной даты, на учетные группы**

Весь резерв убытков и резерв под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по страхованию грузов, ответственности судовладельцев и страхованию каско судов относится на учетную группу 8.

Весь резерв убытков по наилучшей оценке по ДМС относится на учетную группу 1.

Весь резерв убытков и резерв под прямые расходы на урегулирование убытков по ОСАГО относится на учетную группу 3.

Весь резерв убытков по огневому страхованию кроме крупных убытков разбивается на учетные группы пропорционально величине заявленных убытков без крупных убытков, крупные убытки относятся индивидуально. Резерв под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по огневому страхованию разбиваются на учетные группы аналогично.

Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегментам Автокаско относится на учетную группу 7. Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегменту ДСАГО относится на учетную группу 6. Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегменту авто нс относится на учетную группу 2. Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегменту страхования потери стоимости при амортизации ТС относится на учетную группу 15. будущий поток выплат по расходам на урегулирование убытков, по убыткам произошедшим до отчетной даты убытков аналогично.

Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегменту страхования имущества физических лиц (ответственность перед третьими лицами) относится на учетную группу 14. Страхование самого имущества в рамках сегмента страхования имущества физических лиц относится на группу 10.

Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегменту страхования имущества физических лиц в комплексном ипотечном страховании относится на

учетную группу 10. Страхование от несчастного случая в рамках сегмента комплексном ипотечном страховании относится на группу 2.

Часть будущего потока выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегменту авиационно-космического страхования относится на группу 10 согласно резерву заявленных убытков по конкретным убыткам космического страхования. Ответственность выделяется на основании доли резерва неурегулированных убытков, в общем резерве неурегулированных убытков авиационно-космического страхования на 14 группу. Остальная часть потока будущих выплат относится на 8 группу.

Весь резерв убытков по наилучшей оценке по сегменту Личное страхование ВЗР относится на учетную группу 16, Фин. риски ВЗР в региональной сети – на учетную группу 15, Страхование мигрантов – на учетную группу 1, Прочие риски ВЗР распределяется на учетные группы 2.1, 10, 14 на основе данных по заявленным убыткам. Все расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по УСП относятся на 16 группу.

Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по ОСГОП относится на группу 5. Весь будущий поток выплат по убыткам произошедшим до отчетной даты по сегменту Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП разносится на учетные группы 2,7,10,14 пропорционально величине заявленных убытков. Часть будущего потока выплат по расходам при урегулировании убытков по убыткам произошедшим до отчетной даты по конкретному крупному клиенту относится на 14 учетную группу, оставшаяся часть будущего потока по прямым расходам на урегулирование разносится на 7 и 14 учетные группы.

Весь резерв убытков по входящему облигаторному перестрахованию кроме крупных убытков разбивается на учетные группы пропорционально заявленным убыткам без крупных убытков, крупные убытки относятся индивидуально.

#### *Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части косвенных расходов на урегулирование убытков по убыткам до расчетной даты*

Будущий денежный поток под косвенные расходы на урегулирование убытков оценивался в разрезе трех групп видов страхования: розничный бизнес, корпоративный бизнес и ДМС. По каждой из этих трех групп оценка производилась исходя из ключевого соотношения фактически понесенных расходов (включающих в себя расходы на оплату труда, а также страховых взносов в государственные внебюджетные фонды для сотрудников Общества, занятых в сфере урегулирования убытков), и величины выплат по убыткам по собственной доле Общества за последние два скользящих года (1 кв. 2023 - 4 кв. 2024). Данное соотношение предполагается прогнозным для будущих расходов в отношении произошедших убытков и оценивалось в трех крупных разрезах (розничное страхование, корпоративное страхование, медицинское страхование), в отношении которых имелись надежные данные по расходам, предоставленные финансовой службой Общества. Описанное прогнозное соотношение применялось к резерву убытков по собственной доле Общества различным образом для заявленных убытков и остального резерва – в указанных выше разрезах. Для заявленных убытков использовалась половина описанного соотношения (исходя из того, что часть косвенных расходов на урегулирование заявленных убытков уже понесена при их заявлении и позже до отчетной даты), а для остатка резерва убытков использовалось соотношение фактических расходов и выплат в полной величине.

Поток в части косвенных расходов на урегулирование убытков был распределен на учетные группы пропорционально тому, как денежный поток в части выплат нетто по наилучшей оценке распределяется на эти учетные группы.

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

Будущие поступления (будущий денежный поток) по суброгациям и регрессам включают в себя как величину будущих поступлений, связанных с уже начисленными доходами по суброгациям (регрессам), так и величину будущих поступлений, связанных с еще не начисленными на отчетную дату доходами по суброгациям (регрессам). Актуарное оценивание производится в отношении совокупной величины описанных будущих поступлений.

Для целей отражения на счетах бухгалтерского учета Общество, согласно разъяснениям Банка России, производит уменьшение рассчитанной актуарием совокупной величины будущего денежного потока по суброгациям и регрессам на величину дохода, уже отраженного в бухгалтерском учете: дебиторская задолженность по начисленным, но не полученным регрессам и суброгациям, обесцененная согласно Учетной политике Общества.

Актуарная оценка будущих поступлений по регрессам проводится для бизнеса Автокаско, ОСАГО и объединенного сегмента комплексного ипотечного страхования и страхования имущества клиентов – физических лиц, с использованием статистических методов в связи с регулярностью таких поступлений. Для прочих линий бизнеса Общества, оценка будущих поступлений по регрессам ведется на основании объединенного треугольника по поступлениям денежных средств с использованием статистических методов.

Оценка по Автокаско, ОСАГО, комплексное ипотечное страхование (КИС) + имущество клиентов – физических лиц (ИФЛ).

Оценка будущих поступлений производится на основе статистических методов в следующих разрезах:

- Автокаско в Московском офисе
- Автокаско в регионах
- ОСАГО в Московском офисе
- ОСАГО в регионах
- ИФЛ+КИС в Московском офисе
- ИФЛ+КИС в регионах
- прочие линии

Дополнительно в сегментах ОСАГО отдельно для Москвы и региональной сети были выделены сегменты ОСАГО Е-Гарант и перестраховочный пул ОСАГО.

Данные разрезы выделены исходя из их индивидуальных особенностей, важных для более корректной статистической оценки, таких как историческая скорость поступлений регрессов, схема перестраховочной защиты.

## Основной подход

По всем разрезам оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития поступлений по регрессам в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 32 квартала. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом. Для треугольников развития поступлений характерны: колебания и наличие тенденций индивидуальных факторов развития; наличие периодов убытка с характерным уровнем индивидуальных факторов развития, что отражает и изменения в законодательстве, и изменения внутренних бизнес-процессов, связанных с суброгационно-регрессной деятельностью.

Конкретные факторы развития выбирались из определенного множества. Часть факторов, соответствовала средневзвешенным (факторы стандартной цепной лестницы).

Для части факторов вместо полного набора когорт треугольника использовалось некоторое их подмножество (за недавние периоды, для оценки по ним среднего или средневзвешенного значения, при этом мог исключаться из рассмотрения ряд нехарактерных кварталов). Также применялись оценки в виде минимального коэффициента за ряд периодов (в основном такая модификация применялась в среднем и заключительном периодах развития).

Для подсегментов ОСАГО Е-Гарант и перестраховочный ПУЛ ОСАГО был применен метод выделения актива по суброгации через долю полных убытков сегментов в полном убытке сегмента ОСАГО соответственно, для центра и региональной сети отдельно.

Альтернативная оценка будущих поступлений по регрессам производится в тех же разрезах на основании метода нормированных приращений. В качестве мажоранты используется полный убыток в поквартальной разбивке по соответствующему сегменту.

Оценки, полученные применением различных подходов, оказались достаточно близкими. В итоге в качестве основной выбирается оценка, полученная на основе модифицированного метода цепной лестницы, исходя из большей подробности метода, позволяющего лучше учитывать недавние тенденции.

Выделение части будущего потока поступлений, связанной с урегулированными убытками, происходит в размере доли будущих поступлений в состоявшемся убытке, умноженной на выплаты по убыткам, для каждого квартала убытка во всех сегментах. Часть по неоплаченным убыткам — это актив за вычетом части по урегулированным убыткам.

Для прочих линий бизнеса отсутствует часть денежного потока, связанная с неурегулированными убытками. Эта особенность связана с большими сроками, проходящими между урегулированием убытков и реализацией права регресса в порядке суброгации.

Поток будущих поступлений от реализации годных остатков и запчастей включают в себя величину будущих поступлений, связанных с еще не начисленными на отчетную дату доходами от реализации годных остатков и запчастей.

Актuarная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков и запчастей проводится для бизнеса Автокаско с использованием статистических методов, в связи с регулярностью таких поступлений.

### **Оценка по Автокаско**

Оценка будущих поступлений производится на основе статистических методов в следующих разрезах:

- Автокаско в Московском офисе
- Автокаско в регионах

Данные разрезы выделены исходя из их существенной значимости показателя для соответствующих направлений бизнеса.

#### **Основной подход**

По обоим разрезам оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития поступлений от реализации годных остатков и запчастей в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 32 квартала. И методом нормированных приращений по норме полного убытка добровольного автострахования. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом.

Для треугольников развития обоих разрезов характерны колебания и наличие тенденций индивидуальных факторов развития, в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы приведет к неадекватной оценке резерва поступлений.

Коэффициенты развития оцениваются либо стандартным методом (средневзвешенно), либо модифицированной цепной лестницей. Модифицированная цепная лестница используется в случаях, когда некоторые индивидуальные факторы развития существенно выходят за рамки последних сложившихся тенденций, или же коэффициенты развития демонстрируют тенденции, свидетельствующие о качественном изменении динамики выплат.

Использованная модификация цепной лестницы заключается в выборе средневзвешенных или средних коэффициентов по периодам убытка, наиболее точно соответствующих текущей ситуации, обычно отвечающих последним нескольким кварталам развития, часто с исключением нехарактерных значений.

В связи с малым объемом статистических данных в 1-ом квартале развития, имеет место крайне высокая волатильность индивидуальных коэффициентов развития, соответствующих этому периоду развития, также существенно колеблется сама величина поступлений доходов от реализации годных остатков и запчастей, соответствующая начальным периодам развития. Это требует применения метода нормированных приращений. По норме полного убытка автострахования по центру или региональной сети соответственно.

Выделение части будущего потока поступлений, связанного с урегулированными убытками, происходит на основании доли урегулированных убытков в общем объеме обязательств, где под объемом урегулированных убытков понимается сумма фактических выплат по убыткам. Выделение

происходит для каждого квартала убытка во всех сегментах, для которых оценивается величина денежного потока.

### **Распределение денежного потока по регрессам/суброгациям и от реализации годных остатков и тоталей на учетные группы**

Весь актив (поток) по наилучшей оценке от реализации тоталей относится на 7 группу.

Весь актив (поток) по наилучшей оценке по регрессам для автострахования относится на 7 группу (включая долю перестраховщиков)

Весь актив (поток) по наилучшей оценке по регрессам для ОСАГО относится на 3 группу

Весь актив (поток) по наилучшей оценке по регрессам для страхования имущества физических лиц и комплексному ипотечному страхованию относится на 10 группу

Разнесение актива (поток) по прочим группам происходит пропорционально т.н. «плохой дебиторке» (разница дебиторской задолженности по начисленным регрессам и сформированным резервом под обесценение) с учетом экспертного отнесения преимущественного линий бизнеса на соответствующие группы.

### **Формирование величин ДПУф, ОРСф, ДПУно, ДПУвно, ДПРУно, ЗНУ, ДПУ**

При построении потоков в расчете ДПУно, ДПУвно, ДПРУно входящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а исходящие потоки учитываются положительными значениями «+».

Величины ДПУф и ОРСф рассчитываются согласно Приложениям 3 и 4 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П, величины ДПУно, ДПУвно, ДПРУно получается путем суммирования дисконтированной стоимости описанных выше денежных потоков согласно Положению Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П, величина ЗНУ определяется в соответствии с Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества, а величина ДПУ получается согласно формуле, указанной в Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

### **Методы расчета показателя РПВУ и денежных потоков, входящих в него**

Резерв по прямому возмещению убытков формируется по учетной группе 3 (ОСАГО).

### **Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатель РПВУ**

Денежные потоки включают в себя как потоки, связанные с произошедшими до расчетной даты страховыми событиями, так и потоки, связанные с событиями после расчетной даты по не истекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров.

Тип денежных потоков	Описание методики
Будущие поступления в рамках соглашения о прямом возмещении убытков, (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица, причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков)	Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (см. соответствующий раздел в главе «Методы расчета показателя ДПП и денежных потоков, входящих в него») в разбивке по периодам несения ответственности для каждой учетной группы отдельно.
Будущие выплаты потерпевшему в рамках прямого возмещения убытков	

<p><b>Будущие расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков, которые возникнут после расчетной даты</b></p>	<p>Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p> <p>Разбивка суммы для каждого периода убытка на периоды будущих выплат осуществляется аналогично потоку ДПП в части прямых расходов на урегулирование убытков по 3 учетной группе.</p>
<p><b>Будущие выплаты потерпевшему в рамках прямого возмещения убытков в части доплат, не возмещаемых страховщиком, который застраховал ответственность лица, причинившего вред</b></p>	<p>Описание формирования потоков по каждой резервной группе и её подсегментам, а также распределение результата по учетным группам представлены в соответствующем разделе ниже.</p>
<p><b>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</b></p>	<p>Разбивка на кварталы убытка производится пропорционально недисконтированному потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование до дисконтирования.</p> <p>Разбивка суммы для каждого периода убытка на периоды будущих выплат осуществляется аналогично потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование по 3 учетной группе.</p>

### *Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете РПУ*

Выбор конкретных параметров оценки для коэффициентных методов определяется актуарным суждением и основан на методах расчёта, принятых в сложившейся актуарной практике.

Параметр по будущим расходам на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков, которые возникнут после расчетной даты определяется как средневзвешенный по будущей заработанной премии (с учетом договоров, о которых на момент расчета нет достоверных данных) коэффициент расходов на урегулирование в части ПВУ по составляющим третью учетную группу подсегментам резервной группы «ОСАГО».

Для каждого подсегмента коэффициент расходов на урегулирование в части ПВУ определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на будущий год, полученных с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы».

### *Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.*

#### **Оценка нулевых требований**

В качестве исходных данных сформирован треугольник развития исходящих «нулевых» требований (по дате дорожно-транспортного происшествия и дате выплаты «нулевого» требования потерпевшему). Данные взяты с 1 квартала 2017 года. Данного периода (28 кварталов) достаточно для полного развития.

Объем исходящих «нулевых» требований в составе резерва - оценочного обязательства по ПВУ оценен по методу цепной лестницы.

Для обеспечения большей устойчивости, расчет производится отдельно для бизнеса Москвы и региональной сети, в связи с различными уровнями интенсивности возникновения доплат в рамках судебного или досудебного урегулирования. Отдельно выделены сегменты Е-Гарант и перестраховочный пул (исходящее перестрахование) – отдельно для Москвы и региональной сети.

#### **Оценка невозмещаемых сюрвейерских расходов**

В качестве исходных данных сформирован треугольник развития невозмещаемых сюрвейерских расходов (по дате дорожно-транспортного происшествия и дате оплаты расхода) по убыткам ОСАГО, заявленным потерпевшим по системе ПВУ.

Объем невозмещаемых сюрвейерских расходов в составе резерва - оценочного обязательства по ПВУ оценен стандартным или модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных расходов, в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 28 кварталов, что является достаточным для полного развития. Оценка производится отдельно для бизнеса Москвы и региональной сети в связи с различной стоимостью сюрвейерских расходов. Отдельно выделены сегменты Е-Гарант и перестраховочный пул (исходящее перестрахование) – отдельно для Москвы и региональной сети.

### **Оценка невозмещаемых судебных расходов**

В качестве исходных данных сформирован треугольник развития невозмещаемых судебных расходов (по дате дорожно-транспортного происшествия и дате оплаты расхода) по убыткам ОСАГО, заявленным потерпевшим по системе ПВУ за 28 кварталов, предшествующих отчетной дате, что является достаточным для полного развития.

Объем невозмещаемых судебных расходов в составе резерва - оценочного обязательства по ПВУ оценен по методу нормированных приращений и методу цепной лестницы; в качестве параметров метода нормированных приращений использованы

- Ожидаемое количество расходов Общества, как прямого страховщика (только основная сумма, без расходов на урегулирование) в отношении всех дорожно-транспортных происшествий, произошедших до отчетной даты 31.12.2024;

Метод нормированных приращений применяется, поскольку дает более достоверные результаты в случаях, когда развитие начинается не сразу, в начальные периоды, а только по прошествии некоторого времени; метод цепной лестницы обеспечивает сравнительный анализ и возможность взвешивания результатов, полученных различными методами.

Для обеспечения большей устойчивости, расчет производится отдельно для бизнеса Москвы и региональной сети, в связи с различными уровнями интенсивности возникновения доплат в рамках судебного или досудебного урегулирования. Отдельно выделены сегменты Е-Гарант и перестраховочный пул (исходящее перестрахование) – отдельно для Москвы и региональной сети.

Расходы, связанные со Службой финансового уполномоченного (взносы, а также неустойки, если присуждаются), были классифицированы как судебные в связи со схожей природой их возникновения (в массе - обращение страхователя в связи с неудовлетворенностью суммой возмещения, качеством ремонта или отказом в выплате). При этом установлено, что данные расходы признаются Обществом в момент выполнения решения в полном объеме (как присужденные суммы, так и взносы), поэтому создание дополнительного резерва, в связи с потенциальными выполненными решениями, по которым не были оплачены Обществом взносы, не требуется.

## Формирование величины РПВУ

Итоговая величина РПВУ рассчитывается как сумма дисконтированных потоков, описанных выше, согласно Положению о формировании страховых резервов Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

## Методы расчета рисковей маржи (РМ), резерва премий и резерва убытков

Итоговая величина рисковей маржи рассчитывается и аллокируется на резерв премий и резерв убытков согласно Положению Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

Величина резерва премий по каждой учетной группе принимается равной сумме величины ДПП и величины рисковей маржи в резерве премий (РМП) по соответствующей учетной группе.

Величина резерва убытков по каждой учетной группе принимается равной сумме величины ДПУ и величины рисковей маржи в резерве убытков (РМУ) по соответствующей учетной группе.

## Распределение РУ и РП на валюты

РП распределяется на валюты пропорционально показателю заработанной премии, используемого для оценки денежных потоков при расчете ДПП по каждой учетной группе. Валюта заработанной премии определяется по условиям договора. Для входящего облигаторного перестрахования валюта определяется по условиям договора перестрахования. Курс к рублю определяется в зависимости от периода платежа премии. Для будущих платежей премии устанавливается курс к рублю на расчетную дату. Для заработанной премии по договорам, по которым на расчетную дату страховщик не имел достоверных данных в связи с более поздним получением первичных документов, валюта определяется как рубль.

РУ распределяется на валюты на основании данных вспомогательной величины РЗНУ по каждой учетной группе следующим образом: по каждому убытку (событию) вспомогательная величина РЗНУ распределяется на вспомогательную величину РЗНУ-нетто и долю перестраховщиков в РЗНУ. Валюта доли перестраховщиков в РЗНУ определяется:

- Валюта договора перестрахования для договоров перестрахования непропорционального типа
- Валюта убытка для прочих договоров перестрахования

Если убыток (событие) не перестрахован, то валюта вспомогательной величины РЗНУ для определения валюты РУ устанавливается как валюта убытка (события).

Если убыток (событие) перестрахован, то вспомогательная величина РЗНУ распределяется на валюты вспомогательной величины РЗНУ для определения валюты РУ пропорционально доле перестраховщиков во вспомогательной величине РЗНУ.

РУ распределяется на валюты пропорционально вспомогательной величине РЗНУ.

## Методы расчета стабилизационного резерва

Стабилизационный резерв по 9 учетной группе рассчитывается согласно Приложению 6 к Положению Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

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

### Виды и существенные для актуарного оценивания условия договоров перестрахования

В 2024 году у Общества действовали договоры исходящего перестрахования следующих видов.

По формам перестрахования:

- Договоры факультативного перестрахования
- Договоры облигаторного перестрахования

По видам перестрахования:

- Пропорциональное перестрахование на квотной основе.
- Непропорциональное: в т.ч. перестрахование эксцедента убытка, эксцедента риска и эксцедент убыточности.

В зависимости от специфики вида страхования облигаторные договоры перестрахования могут быть построены на базе полисного периода (покрывают полисы/риски, начавшиеся в заданный период времени) или на базе периода убытка (покрывают убытки, произошедшие в заданный период времени).

Структура договоров исходящего перестрахования в разрезе резервных групп имела следующую структуру (среди облигаторных договоров перечислены лишь виды основных крупных облигаторных договоров):

1. В части резервной группы «розничное страхование имущества и ответственности»
  - Облигаторный договор перестрахования катастрофических рисков на базе эксцедента убытка на базисе календарного периода.
  - Облигаторные договоры квотного перестрахования части портфеля (менее 5% портфеля), действующие на базисе страхового периода.
2. В части резервной группы «личное страхование»
  - Отсутствует.
3. В части резервной группы «корпоративное страхование огневых рисков»
  - Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базисе календарного периода.
  - Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базисе страхового периода.

- Обязательный договор на базе эксцедента убыточности по перестрахованию портфеля растениеводства.
  - Квотные обязательные договоры перестрахования на базе страхового периода (в т.ч. договор исходящего перестрахования рисков ОСОПО в пуле).
  - Факультативные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка и на квотной базе.
4. В части резервной группы «страхование специальных рисков»
- Обязательные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базе календарного периода.
  - Обязательные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базе страхового периода.
  - Обязательные договоры перестрахования на базе эксцедента риска на базе страхового периода.
  - Квотные обязательные договоры перестрахования на базе страхового периода (в т.ч. договор исходящего перестрахования рисков ОСГОП в пуле).
  - Факультативные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка и на квотной базе.
5. В части резервной группы «ОСАГО»:
- Квотный обязательный договор перестрахования в пуле РСА на базе страхового периода.

При расчете долей перестраховщиков в резервах, помимо формы и вида перестрахования, а также базиса действия используются параметры исходящих договоров, определяющие исходящую премию (долю перестраховщиков в брутто премии), а также долю перестраховщиков в риске (долю перестраховщика в убытках), в т.ч. доли размещения квотных договоров и лейеров непропорциональных договоров, приоритеты, лимиты, агрегатные франшизы.

При формировании долей перестраховщиков в резервах для участников перестраховочной защиты, имеющих явные признаки неплатежеспособности, актив в виде соответствующий им доли перестраховщиков в резервах не формируется. В частности, в рамках оценивания на 31.12.2024, не формировался актив в виде доли перестраховщиков в резервах для перестраховщиков резидентов с отозванными или приостановленными лицензиями. Также были обесценены доли перестраховщиков-нерезидентов из недружественных стран в оценке денежных потоков по наилучшей оценке в части убытков до расчетной даты (потоки для расчета ДДПУ). Для остальных участников перестраховочной защиты оснований для обесценения доли перестраховщиков на 31.12.2024 выявлено не было.

При расчете доли перестраховщиков в резервах используется следующая система приоритетов (последовательности применения) договоров перестрахования:

- Любой факультативный договор перестрахования имеет приоритет над любым обязательным договором перестрахования. Это означает, что доли перестраховщиков по обязательным договорам перестрахования считаются после уменьшения показателей на доли перестраховщиков, рассчитанные по факультативным договорам перестрахования.
- Все факультативные договоры перестрахования имеют одинаковый приоритет. Это означает, что доли перестраховщиков по факультативным договорам считаются независимо друг от друга, результаты таких расчетов складываются.

- Если договор перестрахован двумя или более обязательными договорам, имеющими одностипные условия (квотные и т.д.), то предполагается, что ни один из этих договоров не имеет приоритета над другими. Это означает, что доли перестраховщиков по таким договорам считаются по отдельности (т.е. на расчет долей перестраховщиков по каждому обязательному договору наличие других обязательных договоров, имеющих условия того же типа, не влияет), результаты таких расчетов складываются.
- Секции эксцедента риска обязательных договоров имеют более высокий приоритет, чем остальные типы обязательных договоров. Это означает, что доли перестраховщиков по обязательным договорам перестрахования иных типов, кроме эксцедента риска, считаются после уменьшения показателей на доли перестраховщиков, рассчитанные по обязательным договорам эксцедента риска.
- Квотные обязательные договоры имеют более высокий приоритет, чем обязательные договоры на базе эксцедента убытка. Это означает, что доли перестраховщиков по обязательным договорам перестрахования на базе эксцедента убытка считаются после уменьшения показателей на доли перестраховщиков, рассчитанные по квотным обязательным договорам перестрахования.
- Обязательные договоры перестрахования на базе эксцедента убыточности имеют самый низкий приоритет.

### Методы расчета ОДП

Был проведен расчет ОДП для следующих договоров непропорционального перестрахования, начавших действовать в 2024 году и для ряда договоров исходящего перестрахования, начавших действовать ранее:

- Обязательный договор перестрахования имущества юридических лиц;
- Обязательный договор перестрахования строительно-монтажных рисков;
- Обязательный договор перестрахования каско судов;
- Обязательный договор перестрахования авиационного каско;
- Обязательный договор перестрахования ответственности авиаперевозчиков;
- Обязательный договор перестрахования грузов;
- Обязательный договор перестрахования ответственности перед третьими лицами;
- Обязательный договор перестрахования ответственности судовладельцев;
- Факультативные договоры перестрахования ряда крупных промышленных рисков;
- Факультативные договоры перестрахования нескольких крупных рисков по страхованию ответственности директоров.

Расчет ОДП для договоров обязательного перестрахования имущества юридических лиц и перестрахования ответственности судовладельцев проводился на основе построения распределений частоты и тяжести наступления убытков. Для моделирования частоты наступления убытков использовалось распределение Пуассона, его параметр был оценен как средневзвешенное количество убытков за ряд лет с весами, пропорциональными экспозиции либо заработанной премии по перестрахованному портфелю.

Для моделирования тяжести наступления убытков использовалось условное лог-нормальное и лог-логистическое распределение (при условии превышения убытком наперед

выбранного порогового значения, которое не превышает приоритет obligатора), его параметры оценивались методом максимального правдоподобия.

Для облигаторных договоров перестрахования строительно-монтажных рисков, грузов, авиационного и морского каско, а также для договоров факультативного перестрахования использовались распределения относительного убытка из семейства MBBEFD (см. S. Bernegger, The Swiss Re exposure curves and the MBBEFD distribution class), наложенные на профили рисков защищаемого портфеля. В качестве меры экспозиции была взята премия, умноженная на среднеожидаемую убыточность (далее – рисковая премия).

Для остальных договоров перестрахования ответственности был использован подход, в основе которого лежит предположение о степенной зависимости рискованной премии по полису от лимита ответственности. Для реализации данного подхода было подобрано распределение Парето, которое соответствует данной зависимости, с целью моделирования наступления убытков по индивидуальным нелимитированным полисам. Затем на основе профиля рисков проводилось моделирование убытков по портфелю в целом (с учетом лимитов индивидуальных полисов). Для этого каждому диапазону профиля придавался вес, зависящий от рискованной премии по этому диапазону и лимитов полисов из этого диапазона, и пропорциональной среднеожидаемому числу наступления страховых случаев из этого диапазона. После чего производился случайный выбор одного из диапазонов с вероятностью, пропорциональной его весу. Затем из распределения Парето, построенного ранее, случайным образом выбирался элемент, который ограничивался средним лимитом из выбранного данного диапазона. Данная процедура повторялась многократно, по результатам чего была получена выборка из распределения убытков по перестрахованному портфелю. Дальнейшее моделирование проходило так же, как описано в начале данного раздела.

Затем на основе построенных распределений было смоделировано распределение результата перестраховщика с обратным знаком (т.е. влияние договора перестрахования на результат Общества, разность между нетто и брутто результатом Общества) за период действия договора перестрахования. Моделирование проводилось с помощью специализированного ПО следующим образом:

Прежде всего, было найдено значение функции распределения построенной случайной величины в точке 0 (обозначим ее через  $p$ ). Затем с помощью того же ПО было найдено значение  $TVaR_p$  для построенной случайной величины. Два данных показателя были перемножены и поделены на премию по договору, к которой была добавлена среднеожидаемая восстановительная премия (там, где она предусмотрена условиями договора перестрахования), оцененная с помощью того же ПО.

#### **Методы расчета показателей ДДПП, доли перестраховщиков в РП и денежных потоков, входящих в них**

Актuarные расчеты величины соответствующих СПРПно денежных потоков проводились на базе учетных групп, определенных Положением Банка России от 16.11.2021 № 781-П и Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества.

При расчете СПРПно производится оценка денежных потоков, перечисленных в таблице ниже.

Тип денежного потока	Выбор метода
Будущая страховая премия по договорам исходящего перестрахования	<p>Оценка производится путем применения к денежному потоку по премиям по прямым и входящим договорам, относящимся к перестрахованному портфелю, условий перестраховочного соглашения. При этом используются данные как по фактическим платежам рассматриваемых прямых и входящих договоров, так и будущий поток премий, использованный в расчете ДПП.</p> <p><u>Для договоров исходящего факультативного перестрахования</u> доля перестраховщиков (в абсолютном выражении) в j-ом платеже премии по i-ому прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, равен:</p> $P(i, j) \cdot r \cdot \frac{ЗП(i)}{\sum_{k=1}^{n_i} P(i, k)}, \text{ где}$ <p>ЗП(i) - заработанная за период действия исходящего договора премия по i-ому прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, из всех n прямых/входящих договоров, перестрахованных рассматриваемым договором исходящего перестрахования;</p> <p>r - отношение полной перестраховочной премии по договору исходящего перестрахования к <math>\sum_{i=1}^n ЗП(i)</math>; В случае, если договор перестрахования размещен у нескольких перестраховщиков, то расчет производится отдельно для каждого перестраховщика.</p> <p><math>P(i, j), j = 1, \dots, n_i</math> - j-ый платеж премии по i-ому прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, за время действия исходящего договора;</p> <p>Дата платежа премии для договоров исходящего факультативного перестрахования совпадает с датой соответствующего ему платежа премии по перестрахованному договору.</p> <p>Для целей расчета СПРПно отбираются платежи с датой оплаты после расчетной даты.</p> <p><u>Для пропорциональных договоров исходящего облигаторного перестрахования на страховой базе</u> каждый будущий платеж премии по прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, умножается долю перестраховщиков по условиям договора перестрахования и на отношение полной премии по перестрахованному договору за вычетом премии по исходящему факультативному перестрахованию к сумме всех платежей премии по перестрахованным договорам.</p> <p>Дата платежа перестраховочной премии принимается равной первому числу календарного квартала соответствующего платежа прямой премии по перестрахованному договору, увеличенному на 92 дня.</p> <p><u>Для непропорциональных договоров исходящего облигаторного перестрахования</u> оценка денежного потока производится в целом по договору перестрахования без разбивки на прямые договоры. Предполагается, что платежи идут равными суммами раз в трехмесячный период и дата i-ого платежа определяется как первое число i-го трехмесячного периода, отсчитываемого от даты начала договора перестрахования. Для целей расчета СПРПно отбираются платежи с датой оплаты после расчетной даты. Размер каждого платежа равен:</p> $\frac{\text{МДП}}{n} * \text{доля размещения в \% договора перестрахования, где}$ <p>МДП - минимальная и депозитная премия;</p> <p>n - количество трехмесячных периодов между датой окончания и датой начала договора перестрахования (округленное вниз до целого числа).</p>
Будущее перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования	<p>Оценка денежного потока по исходящим комиссиям производится путем применения к потоку страховой премии по договору исходящего перестрахования величины перестраховочной комиссии в процентах согласно условиям перестраховочного соглашения.</p>
Будущие страховые выплаты по договору исходящего перестрахования по убыткам после расчетной даты	<p>Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии перестраховщиков (см. описание в соответствующем разделе ниже) в разбивке по периодам несения ответственности, исходящим договорам и перестраховщикам.</p> <p>Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p>
Будущая доля перестраховщиков в расходах на исполнение обязательств по убыткам после расчетной даты	<p>Оценен в нулевом размере в связи с нематериальностью. Нет оснований предполагать возникновение в будущем перестрахованных убытков, по которым можно ожидать возмещение доли в расходах на урегулирование в значимом размере (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П).</p>
Будущая доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты	<p>Оценен в нулевом размере в связи с нематериальностью. Нет оснований предполагать возникновение в будущем перестрахованных убытков, по которым можно ожидать возмещение доли в доходах, в значимом размере (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П).</p>

Будущие возмещения перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика (если предусмотрено договором перестрахования)	Оценен в нулевом размере в связи с нематериальностью. Договоры перестрахования, в рамках которых предусмотрено возмещение доли перестраховщика в расходах на ведение дела, которое могло бы привести к значимым изменениям величины резервов (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П).
Будущие денежные потоки по тантьемам	Оценен в нулевом размере в связи с нематериальностью. Договоры перестрахования, в рамках которых возможны потоки по тантьемам, которые могли бы привести к значимым изменениям величины резервов (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П).
Будущая восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования по убыткам после расчетной даты	Учтена в потоке будущих страховых выплат по договору исходящего перестрахования по убыткам после расчетной даты.
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	Оценен в нулевом размере, не предусмотрено действующими договорами исходящего перестрахования.

### **Определение показателя заработанной премии перестраховщиков для оценки денежных потоков при расчете СПРПно**

Заработанная премия перестраховщиков формируется на основании применения условий договоров перестрахования к заработанной премии брутто по заключенному на отчетную дату портфелю перестрахованных договоров.

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.

В случае, если договором перестрахования покрывается не весь перестрахованный договор, а только его часть, то расчет доли перестраховщиков в заработанной премии происходит отдельно по каждому перестрахованному объекту и риску путем применения условий исходящих договоров перестрахования в порядке убывания приоритета действия договоров перестрахования.

Условия договоров перестрахования зависят от

- доля размещения договора перестрахования;
- ставки перерасчета для договоров непропорционального перестрахования;
- расчетного отношения премии за перестрахование к премии по перестрахованному договору, если премия за перестрахование задана в абсолютном выражении.

Таким образом, заработанная премия умножается на долю размещения и/или ставку перерасчета или расчетное отношение доли перестраховщиков. Если договором предусматривается несколько лейеров, то условия по каждому лейеру

применяются отдельно и заработанная премия перестраховщиков рассчитывается отдельно по каждому лейеру. При этом в случае, если прямой договор перестрахован и факультативом, и облигатором, то сначала применяются условия факультатива, а затем к заработанной премии брутто за вычетом заработанной премии перестраховщиков по факультативному перестрахованию, применяются условия договоров облигаторного перестрахования.

#### **Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете СПРПно**

Оценки среднеожидаемой убыточности перестраховщиков сделаны в разрезе резервных групп, разбитых на более мелкие сегменты. Для каждого сегмента была взята средневзвешенная убыточность перестраховщиков за периоды, наиболее близкие к отчетной дате, с наиболее стабильной динамикой убыточности перестраховщиков по годам; при необходимости исключались периоды, содержащие «выбросы» значений убыточности.

Для сегментов, в которых присутствовали договоры исходящего облигаторного перестрахования, по которым отсутствует статистика убытков, достаточная для оценки среднеожидаемой убыточности перестраховщиков, оценка убыточности по сегменту производилась без учета этих договоров, а убыточность по таким договорам полагалась либо равной результатам актуарного стохастического моделирования на основе оценок частоты и тяжести убытков по перестрахованному портфелю, либо в случае, если построить подобную модель не представлялось возможным, убыточность полагалась равной убыточности по сегменту, оцененной без учета данного договора.

Для перестрахования портфеля ОСАГО использовалась убыточность перестраховщиков, равная убыточности по перестрахованному портфелю. Поскольку перестрахования является пропорциональным, данный подход является корректным.

#### **Формирование величин СПРПно, КРНП, ДДПП и доли перестраховщиков в резерве премий**

При построении потоков в расчете СПРПно исходящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а входящие потоки учитываются с положительными значениями «+».

Итоговая величина СПРПно рассчитывается как сумма дисконтированных потоков, описанных выше, согласно Положению о формировании страховых резервов Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

Расчет величин КРНП, ДДПП и доли в резерве премий производится согласно Положению Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

#### **Методы расчета показателей ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ и денежных потоков, входящих в них**

Актуарные расчеты величины соответствующих СПРУно денежных потоков проводились на базе учетных групп (расчет по резервным группам с последующей аллокацией на учетные группы), определенных Положением Банка России от 16.11.2021 № 781-П и Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества.

## Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатель СПРУно

При расчете СПРУно производится оценка денежных потоков, перечисленных в таблице ниже.

Тип денежного потока	Выбор метода
Будущие страховые выплаты по договору исходящего перестрахования <b>по убыткам, произошедшим до расчетной даты</b>	Наилучшая оценка денежных потоков производится в разрезе резервных групп в разбивке по кварталам убытка с возможным выделением дополнительных подсегментов.
Доля перестраховщиков в будущих поступлениях по суброгациям и регрессам <b>по неоплаченным убыткам, произошедшим до расчетной даты</b>	Описание формирования потоков по каждой резервной группе и её подсегментам, а также распределение результата по учетным группам представлены в соответствующем разделе ниже. Дополнительно потоки умножаются на отношение ДПУ к ДПУно по соответствующей учетной группе в соответствии с п. 5.6.2 Главы 5 Положения 781-П.
Доля перестраховщиков в будущих поступлениях от реализации годных остатков <b>по неоплаченным убыткам, произошедшим до расчетной даты</b>	Сумма каждого потока для каждого периода убытка в разбивке по секциям и перестраховщикам разносится на периоды (кварталы) будущих выплат аналогично тому, как разносятся соответствующие потоки ДПУно, с той разницей, что период будущего платежа для потоков по СПРУно сдвигается на один квартал относительно соответствующих потоков ДПУно.
Доля перестраховщиков в будущих расходах на исполнение обязательств <b>по убыткам, произошедшим до расчетной даты</b>	

### Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.

#### Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков

В зависимости от структуры перестраховочной защиты и резервной группы были использованы следующие методы расчета долей перестраховщиков в резервах убытков. В ряде случаев использовались комбинации перечисленных методов.

Метод 1. Размер доли перестраховщиков в резерве убытков полагается равным доле перестраховщиков в заявленных убытках для убытков, оцениваемых статистическими методами, и равным доле перестраховщиков, рассчитанной по условиям договоров перестрахования для индивидуальных убытков, резерв по которым формируется на основании экспертных оценок. Указанный подход используется в тех случаях, когда убытки, подлежащие возмещению от перестраховщиков, являются разовыми редкими случаями. В этой ситуации производится допущение, что в РПНУ будут отсутствовать перестрахованные убытки, а разовые средние по величине убытки в заявленных убытках урегулируются в заявленной сумме. Такой подход используется, как часть общего расчета, при оценке долей перестраховщиков в резервах убытков для резервных групп Страхование специальных рисков и Корпоративное страхование огневых рисков в разрезах, связанных с крупными убытками.

Расчет долей перестраховщиков в резервах заявленных убытков производится индивидуально для каждого убытка, попадающего под действие договоров исходящего перестрахования за исключением случаев, когда несколько убытков для расчета долей перестраховщиков в соответствии с условиями договоров перестрахования подлежат объединению в группу и, например, сложению.

Доля перестраховщиков в резерве по индивидуальному убытку (как в заявленных убытках, так и в экспертной оценке резерва) рассчитывается как разность между расчетной долей перестраховщиков в общей сумме убытка и долей перестраховщиков в уже произошедших выплатах.

Таким образом, расчет доли перестраховщиков в резерве по индивидуальному убытку сводится к расчету доли перестраховщиков в заявленной и в оплаченной части убытка. Данный

расчет (далее, просто расчет долей перестраховщиков в убытке) производится исходя из условий договоров исходящего перестрахования, перестраховывающих договор/риск, по которому произошел убыток.

В случае пропорционального перестрахования доля перестраховщиков в убытке рассчитывается как произведение величины убытка на долю перестраховщиков в соответствии с условиями договора перестрахования. Соответствующая доля перестраховщиков учитывает такие параметры договора исходящего перестрахования, как квотная доля перестраховщиков, величины лимитов для обязательных договоров, а также агрегатная емкость договоров перестрахования.

В случае непропорционального перестрахования эксцедента убытка и эксцедента риска доля перестраховщиков в убытке рассчитывается для каждого лейера как превышение величины убытка над приоритетом договора лейера. Полученная величина ограничивается лимитом лейера договора эксцедента убытка, количеством восстановлений, а также корректируется на долю размещения лейера. Если по лейеру предусмотрена годовая агрегатная франшиза, то из общей расчетной доли перестраховщиков в произошедших по этому лейеру убытках (заявленных или оплаченных) вычитается значение агрегатной франшизы. Если общая доля перестраховщиков в произошедших по лейеру убытках окажется меньше агрегатной франшизы, то доля перестраховщиков по этому лейеру полагается равной нулю.

В тех случаях, когда договоры непропорционального перестрахования эксцедента убытка обеспечивают покрытие не по одному страховому случаю, а по событию или по территории, для расчета долей перестраховщиков в убытке происходит суммирование соответствующих индивидуальных убытков и доля перестраховщиков в убытке, а затем и в резерве убытков рассчитывается для совокупности убытков (для страхового события).

Метод 2. Размер доли перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается как разность между оценками резервов убытков брутто и резервов убытков нетто. При этом возможны следующие модификации данного подхода:

- оценки резервов убытков брутто производятся актуарными методами, изложенными в п. 3.6., а оценка резерва убытков нетто строится путем умножения резерва убытков брутто на коэффициент, равный отношению заявленных убытков нетто к заявленным убыткам брутто по оцениваемому разрезу бизнеса. При этом резерв убытков разбивается по периодам наступления убытка (год, полугодие или квартал), заявленные убытки брутто и нетто также группируются по периодам наступления убытка и для каждого такого периода рассчитывается свой коэффициент. Указанный подход используется при оценке доли перестраховщиков в резерве для резервных групп **Страхование специальных рисков** (за исключением страхования гражданской ответственности перевозчика кроме ОСГОП) и **Корпоративное страхование огневых рисков** (за исключением ОСОПО) в разрезах, связанных с не крупными убытками, **Входящего обязательного перестрахования** (при этом группировка убытков происходит не по годам наступления убытка, а по страховым годам).
- оценки резервов убытков нетто производятся актуарными методами, изложенными в п. 3.6., а оценка резервов убытков брутто строится путем деления резерва убытков нетто на коэффициент, равный отношению заявленных убытков нетто к заявленным убыткам брутто по оцениваемому разрезу бизнеса. При этом убытки также группируются по периодам их

наступления, для каждого из которых рассчитывается свой коэффициент. Указанный подход используется при оценке доли перестраховщиков в резерве убытков для сегмента Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП и при оценке доли перестраховщиков в резерве убытков для сегмента ОСОПО в резервной группе **Корпоративное страхование огневых рисков.**

Метод 3. Оценка доли перестраховщиков в резервах убытков производится на основе модификаций цепочно-лестничных методов, основанных как на оплаченных убытках, так и понесенных убытках по доле перестраховщиков, рассчитанных исходя из условий договоров исходящего перестрахования. Указанный подход используется для резервной группы Розничное страхование имущества и ответственности в разрезе добровольного автострахования. Для оценки доли перестраховщиков в резервах в Московском офисе и региональной сети усреднение по двум следующим методам: метод модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам и метод модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам. Модификации методов цепной лестницы заключались в выборе некоторых коэффициентов развития на основе среднего или средневзвешенного значения факторов ближайших к отчетной дате периодов развития.

Метод 4. Оценка доли перестраховщиков в резервах убытков производится путем умножения резерва убытков брутто на долю перестраховщиков в соответствии с условиями квотных облигаторных перестраховочных соглашений, которые применяются ко всему портфелю анализируемого сегмента или резервной группы. Данный метод используется для оценки доли перестраховщиков по прямому страхованию ОСАГО, где доля перестраховщиков в резерве убытков рассчитывается путем умножения резерва убытков брутто, сформированного в отношении портфеля, переданного в пул ОСАГО, на доли перестраховщиков в пуле в зависимости от периодов начала полисов.

[Методы проведения актуарного оценивания долей перестраховщиков в резерве под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков, по наилучшей оценке](#)

Формирование доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков производится для резервных групп и сегментов, для которых характерно наличие пропорционального перестрахования.

Так, для резервной группы Корпоративное страхование огневых рисков и сегмента страхования авиационных и космических рисков расчет доли перестраховщиков в резервах под расходы, связанные с урегулированием убытков, производится путем умножения брутто-резерва на величину, характеризующую долю перестраховщиков в данном резерве. Так, например, для огневого страхования указанная величина равна отношению доли перестраховщиков в резерве убытков за исключением крупных убытков, к резерву убытков брутто также за исключением крупных убытков.

По сегментам розничного страхования имущества и ответственности соответствующая доля перестраховщиков не формируется ввиду нематериальности.

## Распределение доли перестраховщиков в резерве убытков и резерве под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке на учетные группы

Вся доля в резерве убытков и резерве под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по страхованию грузов, ответственности судовладельцев и страхованию каско судов относится на учетную группу 8.

Вся доля в резерве убытков по ОСАГО относится на учетную группу 3.

Вся доля в резерве убытков по огневому страхованию кроме крупных убытков разбивается на учетные группы пропорционально доле перестраховщиков в РЗУ без крупных убытков, крупные убытки разносятся на учетные группы индивидуально. Доля перестраховщиков в резерве под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по огневому страхованию разносится аналогично.

Вся доля перестраховщиков в резерве убытков по автострахованию относится на учетную группу 7. Вся доля перестраховщиков в резерве убытков по входящим облигаторам относится на учетную группу 10. Вся доля перестраховщиков в резерве убытков по сегменту Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП относится на 14 учетную группу, по ОСГОП - на 5 учетную группу.

Вся доля перестраховщиков в резерве убытков по авиастрахованию разбивается на учетные группы пропорционально доле в заявленных убытках без крупных убытков, крупные убытки относятся индивидуально.

## Методы актуарного оценивания доли перестраховщиков в активах по регрессам и суброгациям, а также в оценке будущих поступлений от реализации тоталей и годных остатков, по наилучшей оценке

Доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений регрессов оценивается для разреза Автокаска в Московском офисе и региональной сети на основании доли перестраховщиков в состоявшемся убытке по добровольному Автострахованию в Московском офисе.

Доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений от реализации годных остатков и запчастей оценивается на основании доли перестраховщиков в состоявшемся убытке по добровольному Автострахованию в Московском офисе и региональной сети отдельно. Для остальных сегментов доля перестраховщика в активах не выделяется. Доля в активе по наилучшей оценке от реализации тоталей и по регрессам относится на 7 группу.

## Распределение результата оценки денежных потоков по договорам и перестраховщикам

Сумма каждого потока для каждого периода убытка по каждой учетной группе разносится на секции договоров исходящего перестрахования и перестраховщиков пропорционально тому, как разносится доля в заявленных убытках для рассматриваемой учетной группы и периода убытка.

## Формирование величин СПРУно, КРНУ, ДДПУ и доли перестраховщиков в резерве убытков

При построении потоков в расчете СПРУно исходящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а входящие потоки учитываются с положительными значениями «+».

Итоговая величина СПРУно рассчитывается как сумма дисконтированных потоков, описанных выше, согласно Положению о формировании страховых резервов Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

Расчет величин КРНУ, ДДПУ и доли в резерве убытков производится согласно Положению Общества и Главе 5 Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П.

#### **Методы расчета доли перестраховщиков в РПВУ и денежных потоков, входящих в него**

Доля в резерве по прямому возмещению убытков формируется в нулевом размере.

#### **Распределение доли перестраховщиков РУ и доли перестраховщиков РП на валюты**

Доля перестраховщиков в РП распределяется на валюты пропорционально показателю доли перестраховщиков в заработанной премии, используемого для оценки денежных потоков при расчете ДДПП по каждой учетной группе. Валюта заработанной премии определяется по условиям договора исходящего перестрахования.

Доля перестраховщика в РУ распределяется на валюты пропорционально валюте вспомогательной величины доли перестраховщиков в РЗНУ по каждой учетной группе. Валюта доли перестраховщиков в РЗНУ определяется по условиям договора исходящего перестрахования для договоров исходящего перестрахования непропорционального типа. Валюта доли перестраховщиков в РЗНУ для прочих договоров перестрахования принимается равной валюте убытка (события).

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

Сведения приведены в разделе 3.6.

## 4. Результаты актуарного оценивания

### 4.1 Результаты расчета страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах

Результаты расчетов страховых резервов брутто приводятся в таблице ниже.

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- РП, РУ – резерв премии, резерв убытков
- ДПП, ДПУ – денежный поток премий, убытков
- РМП, РМУ – рискованная маржа в резерве премий, резерве убытков

Таблица 1. Результаты расчета страховых резервов (в тыс. рублей).

УГ	РП всего	ДПП	РМП	РУ всего	ДПУ	РМУ	Стаб	РПВУ	Страховые резервы
1	2 417 938	1 861 183	556 755	2 519 160	1 939 098	580 062	0	0	4 937 097
2.1	0	0	0	2 395 848	1 844 180	551 668	0	0	2 395 848
3	23 121 782	19 012 354	4 109 428	19 376 596	15 751 406	3 625 190	0	3 911 760	46 410 137
5	467 285	396 110	71 175	282 312	250 900	31 412	0	0	749 597
6	0	0	0	662 076	509 626	152 450	0	0	662 076
7	13 784 568	10 610 556	3 174 012	15 253 436	11 749 584	3 503 853	0	0	29 038 004
8	55 221	0	55 221	23 378 212	18 774 774	4 603 438	0	0	23 433 433
9	49 243	38 420	10 824	167 825	130 245	37 580	178 387	0	395 455
10	423 295	354 729	68 566	23 977 019	19 874 435	4 102 584	0	0	24 400 313
11	0	0	0	153 197	123 697	29 500	0	0	153 197
13	4 881	3 757	1 124	29 268	22 529	6 739	0	0	34 149
14	221 818	174 987	46 832	4 870 718	3 771 596	1 099 122	0	0	5 092 536
15	1 021 415	793 468	227 947	13 719 469	12 363 914	1 355 555	0	0	14 740 884
16	15 765	12 135	3 630	375 191	288 800	86 392	0	0	390 956
17	0	0	0	1 392 843	1 072 127	320 716	0	0	1 392 843
<b>Итого</b>	<b>41 583 210</b>	<b>33 257 698</b>	<b>8 325 512</b>	<b>108 553 69</b>	<b>88 466 909</b>	<b>20 086 261</b>	<b>178 387</b>	<b>3 911 760</b>	<b>154 226 526</b>

В таблице ниже приводятся изменения указанных результатов по сравнению с 31.12.2023

Таблица 2. Изменения страховых резервов по сравнению с 31.12.2023 (в тыс. рублей)

УГ	РП всего	ДПП	РМП	РУ всего	ДПУ	РМУ	Стаб	РПВУ	Страховые резервы
1	450 820	548 797	-97 977	-167 451	146 693	-314 144	0	0	283 369
2.1	-399 940	-266 837	-133 103	-165 303	135 475	-300 778	0	0	-565 243
3	-2 941 614	135 239	-3 076 853	-3 556 385	-781 099	-2 775 286	0	1 456 327	-5 041 671
5	315 601	278 955	36 646	-61 135	-14 739	-46 396	0	0	254 466
6	-43 514	-28 995	-14 519	-288 850	-124 795	-164 054	0	0	-332 363
7	1 059 949	2 122 439	-1 062 489	1 627 572	2 655 578	-1 028 006	0	0	2 687 522
8	11 799	0	11 799	3 238 101	4 922 556	-1 684 455	0	0	3 249 901
9	7 500	11 010	-3 510	-15 898	7 672	-23 570	145 070	0	136 672
10	423 295	354 729	68 566	-13 580 518	-10 083 574	-3 496 944	0	0	-13 157 224
11	-15 824	-14 819	-1 005	1 095	-704	1 799	0	0	-14 729
13	218	646	-428	13 926	12 293	1 633	0	0	14 144
14	23 180	35 593	-12 413	-1 902 889	-906 252	-996 636	0	0	-1 879 709
15	435 992	389 138	46 854	681 998	1 110 332	-428 333	0	0	1 117 990

16	15 765	12 135	3 630	-77 612	-13 294	-64 319	0	0	-61 847
17	0	0	0	192 426	271 254	-78 828	0	0	192 426
<b>Итого</b>	-656 772	3 578 029	-4 234 801	-14 060 922	-2 662 605	-11 398 317	145 070	1 456 327	-13 116 297

Результаты расчетов доли перестраховщиков в страховых резервах приводятся в таблице ниже.

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- Доля в РП, доля в РУ – доля перестраховщиков в резерве премии, убытков
- СПРНО, СПРУНО, СПРПВУНО– денежный поток по доле перестраховщика в резерве премии, резерве убытков, резерве ПВУ
- КРНП, КРПУ , КРНПВУ– корректировка на риск неплатежа доли перестраховщиков в резерве премий, резерве убытков, резерве ВПУ

Данные по показателям СПРНО, СПРУНО, КРНП и КРНУ представлены до учета ограничения на величину доли перестраховщиков в резерве премий и в резерве убытков по каждой учетной группе, которые согласно пункту 5.6.3 Положения 781-П не могут превышать соответственно ДПП или ДПУ по рассматриваемой учетной группе.

Таблица 3. Результаты расчета доли перестраховщиков в страховых резервах (в тыс. рублей).

УГ	доля в РП	СПРНО	КРНП	доля в РУ	СПРУНО	КРНУ	доля в РПВУ	СПРПВУНО	КРНПВУ	доля в резервах ИТОГО
1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	-10 631	-10 612	-18	0	0	0	0	0	0	-10 631
3	5 274 893	5 274 893	0	3 632 710	3 632 710	0	0	0	0	8 907 604
5	158 179	158 179	0	145 893	145 893	0	0	0	0	304 072
6	0	0	0	0	0	0	-50	0	0	0
7	-13 340	-13 340	0	36 659	36 709	-50	-9 077	0	0	23 319
8	-920 235	-918 959	-1 276	3 491 328	3 500 405	-9 077	-7	0	0	2 571 093
9	-636	-621	-14	4 618	4 625	-7	-16 819	0	0	3 982
10	-853 684	-849 201	-4 483	6 200 301	6 217 120	-16 819	0	0	0	5 346 617
11	0	14 459	0	25 082	25 082	0	0	0	0	25 082
13	0	0	0	0	0	0	-560	0	0	0
14	67 730	68 652	-922	127 660	128 220	-560	-35 911	0	0	195 390
15	104 590	105 321	-731	8 025 860	8 061 771	-35 911	0	0	0	8 130 450
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	-62 423	0	0	0
<b>Итого</b>	3 806 868	3 828 771	-7 445	21 690 111	21 752 535	-62 423	-124 847	0	0	25 496 979

В таблице ниже приводятся изменения указанных результатов по сравнению с 31.12.2023

Таблица 4. Результаты расчета изменения доли перестраховщиков в страховых резервах (в тыс. рублей).

УГ	доля в РП	СПРНО	КРНП	доля в РУ	СПРУНО	КРНУ	доля в РПВУ	СПРПВУНО	КРНПВУ	доля в резервах ИТОГО
1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	-9 922	-9 904	-18	-6	-6	0	0	0	0	-9 928

3	802 428	802 428	0	-70 263	-70 263	0	0	0	0	732 164
5	110 236	110 236	0	36 217	36 217	0	0	0	0	146 453
6	109	108	0	0	0	0	-42	0	0	109
7	2 697	2 697	0	26 607	26 649	-42	-6 769	0	0	29 304
8	-920 235	-975 519	-136	2 242 975	2 249 744	-6 769	-7	0	0	1 322 740
9	1 224	1 237	-13	4 618	4 625	-7	27 253	0	0	5 842
10	-48 649	-47 652	-997	-8 527 250	-8 554 503	27 253	0	0	0	-8 575 899
11	-12 804	1 655	0	-43 795	-43 795	0	0	0	0	-56 599
13	0	0	0	0	0	0	2 315	0	0	0
14	-71 664	-138 424	1 967	-386 165	-388 480	2 315	-6 190	0	0	-457 828
15	-23 861	-24 073	212	348 021	354 211	-6 190	0	0	0	324 160
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	16 559	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>-170 442</b>	<b>-277 211</b>	<b>1 015</b>	<b>-6 369 042</b>	<b>-6 385 601</b>	<b>16 559</b>	<b>33 119</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 539 483</b>

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

Результаты расчета ОДП приводятся в таблице ниже.

Таблица 5 Результаты расчета ОДП

Договор	Результат ОДП%
Договор облигаторного перестрахования 1	41
Договор облигаторного перестрахования 2	31
Договор облигаторного перестрахования 3	65
Договор облигаторного перестрахования 4	41
Договор облигаторного перестрахования 5	51
Договор облигаторного перестрахования 6	36
Договор облигаторного перестрахования 7	31
Договор облигаторного перестрахования 8	56
Договор облигаторного перестрахования 9	23
Договор облигаторного перестрахования 10	16
Договор облигаторного перестрахования 11	59
Договор факультативного перестрахования 1	36
Договор факультативного перестрахования 2	25
Договор факультативного перестрахования 3	95
Договор факультативного перестрахования 4	88

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

Ретроспективный анализ производился относительно недисконтированной наилучшей оценки резерва убытков брутто как величины, которую наиболее корректно сравнивать с фактическими платежами убытков и которая является основой для последующих расчетов показателей ДПУ и иных показателей надзорной отчетности. Все суммы приведены в тысячах рублей.

**Таблица 6. Ретроспективный анализ недисконтированной наилучшей оценки резерва убытков брутто (в тыс. рублей).**

Учетная группа	01	02	03	05	06	07	08	09
Первоначальная наилучшая оценка резерва убытков на 31.12.2023	1 777 671	1 744 144	16 345 180	277 015	461 821	10 317 305	10 558 681	16 847
Выплаты в течение 2024 года	1 398 645	1 041 119	12 657 304	176 561	86 248	9 057 464	3 630 799	2 208
Переоценка резерва убытков на 31.12.2024	1 435 363	1 664 169	14 112 685	242 370	457 653	10 106 027	13 099 917	2 208
Профицит/дефицит резерва первоначальной оценки резерва убытков	342 307	79 975	2 232 495	34 644	4 169	211 278	-2 541 236	14 639

**Таблица 7. Ретроспективный анализ производился относительно недисконтированной наилучшей оценки резерва убытков брутто (в тыс. рублей) (продолжение)**

Учетная группа	10	11	13	14	15	16	17	Всего по портфелю
Первоначальная наилучшая оценка резерва убытков на 31.12.2023	28 285 017	128 083	6 315	4 418 525	10 901 936	189 906	834 989	<b>86 263 436</b>
Выплаты в течение 2024 года	14 570 654	67 656	0	1 046 020	1 216 349	159 672	71 757	<b>45 182 457</b>
Переоценка резерва убытков на 31.12.2024	25 152 445	93 557	6 539	4 347 518	12 335 520	245 418	948 587	<b>84 249 977</b>
Профицит/дефицит резерва первоначальной оценки резерва убытков	3 132 572	34 526	-224	71 007	-1 433 584	-55 512	-113 598	<b>2 013 459</b>

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

Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлениям имущества и (или) его годных остатков по учетным группам приводятся в таблице ниже.

Таблица 8. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлениям имущества и (или) его годных остатков по учетным группам (в тыс. рублей).

Показатель	УГ	
	3	7
Будущие поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты	В составе ДПП	
Будущие поступления по регрессам/суброгациям по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДПУ	
Будущие поступления от реализации годных остатков по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДПУ	
ОРСФ	650 613	3 611 067
Доля перестрахования в будущих поступлениях по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты	В составе ДДПП	
Доля перестрахования в будущих поступлениях по регрессам/суброгациям по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДДПУ	
Доля перестрахования в будущих поступлениях от реализации годных остатков по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДДПУ	

## 5. Выводы, рекомендации и иная информация.

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

Методология оценки регуляторных резервов, описанная в настоящем Актуарном заключении, соответствует требованиям Положения 781-П. Сформированные результаты в части наилучших оценок являются средними ожидаемыми сценариями, и реализация будущих денежных потоков может отличаться от средней оценки.

Контрольные процедуры не выявили в данных каких-либо существенных отклонений от финансовых показателей, нарушений согласованности.

Исходные данные и параметры методологии являются актуальными и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов.

Сформированные резервы будут использованы в регуляторной отчетности Общества и при расчете нормативных показателей платежеспособности.

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

Риски неисполнения обязательств, соответствующих сформированным страховым резервам, могут быть связаны как с превышением обязательств над их актуарной оценкой, так и отсутствием доступных активов на момент необходимости исполнения обязательств.

Риски превышения обязательств над их оценкой могут быть вызваны факторами, оказывающими влияние на оценку резервов, перечисленными ниже:

- Существенные изменения в первичных данных, используемых для актуарного оценивания. У актуария отсутствуют основания считать вероятность реализации данного риска высокой.
- Отказ одного или нескольких участников перестраховочной защиты в возмещении соответствующей доли перестраховщиков в убытках как в результате банкротства, так и по иным причинам. В настоящее время подтвержденные основания для реализации данного риска отсутствуют.
- Существенные изменения курсов иностранных валют. Часть обязательств Общества имеет валютную природу (например, в страховании выезжающих за рубеж, во входящем облигаторном перестраховании и т.д.). Хотя изменение курсов валют окажет непосредственное влияние на изменение рублевых сумм резервов, но не окажет существенного влияния на платежеспособность Общества ввиду наличия поставленного в Обществе контроля соответствия активов и обязательств по валютам.

В отношении перечисленных рисков ответственный актуарий рекомендует Обществу:

- Проведение регулярного анализа и оценки резервов, в том числе, с проведением ретроспективного анализа достаточности резервов и своевременного отражения в отчетности изменений оценок с учетом произошедших событий
- Осуществлять тарифную, андеррайтинговую и перестраховочную политику, обеспечивающую положительный результат страховой деятельности. При этом с целью обеспечения финансовой устойчивости Общества продолжать углубленный мониторинг рентабельности страхового портфеля резервной группы «обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств» с учетом работы перестраховочного пула.
- При значительных изменениях в бизнес-процессах андеррайтинга и урегулирования убытков проводить коммуникации с актуариями Общества для адекватного отражения изменений в оценках обязательств.
- Проводить регулярную актуализацию экспертных оценок крупных убытков в том числе избегать консервативного/оптимистического подхода при оценивании.

Ко второй категории рисков можно отнести риски, связанные с возникновением дефицита активов, необходимых для исполнения текущих обязательств.

Риск несоответствия обязательствам, которые необходимо исполнить в определенный момент времени, величины активов, доступных в этот момент времени. Данный риск контролируется в соответствии с инвестиционной политикой Общества с учетом сопоставления активов и обязательств по срокам, результатов оценок резервов.

Риск финансовых потерь в случае валютных колебаний, в т.ч., из-за ослабления рубля из-за несоответствия активов и обязательств по валютам. Соответствующий риск является контролируемым Обществом, ввиду наличия регулярного анализа соответствия активов и обязательств по валютам и наличия в системе управления рисками Общества ограничений на размер валютной позиции.

На экономическую ситуацию в России негативно влияют продолжающийся военно-политический конфликт в регионе, а также продолжающиеся международные санкции. Эти факторы приводят к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, частым и существенными изменениям цен, увеличением спредов по торговым операциям.

Указанные события, а также другие возможные события в развитие геополитической ситуации, описанной выше, которые могут произойти после даты подписания настоящего актуарного заключения, могут оказать влияние на деятельность и финансовое положение Общества в будущем, последствия этого сложно прогнозировать. При этом оценка стоимости активов, их кредитного качества, соответствия обязательствам не являются предметом данного актуарного заключения.

Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий. Руководство Общества предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества, следит за развитием ситуации и в настоящий момент не может надежно оценить влияние неопределенности и текущих событий на операции Общества.

С целью сохранения высокого качества актуарного оценивания в течение 2025 года Обществу рекомендуется:

- Значимые изменения в первичном бухгалтерском учете показателей, используемых в качестве исходных данных для формирования оценочных активов и обязательств, проводить согласованно с актуарной службой Общества.
- Продолжать использование актуарных методов оценки резервов и долей перестраховщиков в резервах, отражающих состав анализируемого страхового портфеля, а также изменения внешней экономической ситуации.
- Сохранять текущую тарифную, андеррайтинговую и перестраховочную политику, для обеспечения положительного результата страховой деятельности. При этом продолжать углубленный мониторинг рентабельности страхового портфеля Автострахования, развивать методологию расчета тарифов в Автостраховании, анализировать результаты работы перестраховочного пула ОСАГО.

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

Проверка расчета показателя ЭНП на 01.01.2023г. исключена из объема работ по проведению процедуры обязательного актуарного оценивания на 31.12.2024г.