

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности

Акционерного общества

«Российская Национальная Перестраховочная Компания»

за 2020 год

ОБЪЕКТ И СУБЪЕКТ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Объект актуарной деятельности	Акционерное общество «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (далее – АО РНПК), находящееся по адресу 125047, г. Москва, улица Гашека, дом 6, Помещение XII (далее Компания). ИНН 7706440687 ОГРН 1167746727378 Регистрационный номер 4351. Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 4351 от 30/12/2016.
Заказчик актуарного оценивания	АО РНПК
Цель актуарного оценивания	Во исполнение статьи 6 закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 и в соответствии со статьей 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ проводится обязательное ежегодное актуарное оценивание деятельности страховой организации. Заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ для представления в Центральный банк РФ.
Ответственный актуарий	
Основание осуществления актуарной деятельности	Трудовой договор. Других договоров с Компанией не имелось.
Дата проведения актуарного оценивания	31 декабря 2020 года
Дата составления актуарного заключения	26 февраля 2021 года

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

РЕЗУЛЬТАТ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Ответственность руководства

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

Ответственность актуария

Ответственность актуария заключается в выражении мнения об адекватности страховых резервов на основе проведенного актуарного оценивания.

Актуарное заключение составлялось в соответствии с требованиями следующих нормативных актов:

- Федеральный закон от 02.11.2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 г. № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со стандартами актуарной деятельности:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52/3659);
- Актуарный стандарт №1 Ассоциации гильдия актуариев от 10 декабря 2014 года «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»;
- при необходимости, международные стандарты актуарной деятельности;

Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения актуарного оценивания таким образом, чтобы получить достаточную уверенность

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

в том, что оценка страховых резервов, используемая при формировании годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности является адекватной с точки зрения требований к формированию бухгалтерской отчетности.

Выбор используемых данных и актуарных предположений зависит от профессионального суждения актуария.

Актуарий предпринимает необходимые меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных, включая оценку рисков существенного искажения данных вследствие недобросовестных действий или ошибок

Полагаю, что полученные в процессе актуарного оценивания доказательства дают достаточные основания для выражения мнения об адекватности страховых резервов

Мнение актуария

По результатам проведенного актуарного оценивания подтверждаю, что оценки страховых резервов АО РНПК, отраженные в бухгалтерской отчетности, во всех существенных отношениях являются адекватными.

Основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов, подтверждаю, что активы АО РНПК являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном (до 1 года) периоде, с достаточно высокой вероятностью.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

По результатам актуарного оценивания величина оцениваемых страховых резервов и активов Компании по состоянию на дату оценки составляют:

тыс. руб.

Вид резерва	Сумма
Резерв незаработанной премии (РНП)	6 457 648
Доля перестраховщиков в РНП	37 160
Резерв убытков (РУ)	12 997 471
Доля перестраховщиков в РУ	72 709
Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ)	71 940
Отложенные аквизиционные расходы	613 251
Отложенные аквизиционные доходы	30

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

СОДЕРЖАНИЕ

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
1. ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДАННЫЕ	7
2. ПОДГОТОВКА ДАННЫХ И КОНТРОЛЬНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ.	7
3. СЕГМЕНТАЦИЯ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ.	8
4. МЕТОДЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.	10
РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	15
5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ РЕЗЕРВОВ.	15
6. ПРОВЕРКА АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.	16
7. ПРОВЕРКА АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫХ АКТИВОВ.	16
8. РЕТРОСПЕКТИВНЫЙ АНАЛИЗ ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.	17
9. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ.	19
ИННЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	20
10. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ АКТИВОВ.....	20
11. СУЩЕСТВЕННЫЕ СОБЫТИЯ.....	23
12. РЕКОМЕНДАЦИИ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.	25

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

1. Используемые данные.

В процессе актуарного оценивания ответственному актуарию был предоставлен доступ к информационным системам Компании, как в части операционного, так и бухгалтерского учета. В процессе проведения актуарного оценивания актуарий в основном пользовался следующей информацией:

- Информация об операционном и бухгалтерском учете договоров перестрахования за период с начала ведения перестраховочной деятельности Компании 14.10.2016 до 31.12.2020.
- Информация об операционном и бухгалтерском учете убытков по договорам перестрахования за период с 14.10.2016 до 31.01.2021.
- Формы бухгалтерской отчетности за 2016-2020 годы.
- Формы отчетности, предоставляемой в порядке надзора за 2016-2020 годы.
- Учетная политика Компании на 2016-2021 годы.
- Информация о расходах Компании на заключение договоров перестрахования, урегулирование убытков, сопровождение договоров перестрахования за 2016-2020 годы.
- Оборотно-сальдовые ведомости, информация об отдельных бухгалтерских проводках.
- Иная информация, комментарии Компании.

2. Подготовка данных и контрольные процедуры.

Данные, используемые для актуарного оценивания получены ответственным актуарием самостоятельно из информационных систем Компании.

Актуарий проводил сверку данных в отношении:

- страховых операций в части начисленной премии, комиссионного вознаграждения и выплат в операционном и бухгалтерском учете в отношении каждой отдельной операции (в некоторых случаях групп операций, осуществляемых одновременно из-за особенностей работы той или иной учетной системы);
- сравнение данных о заявленных убытках в операционной системе с рабочими реестрами Управления урегулирования убытков;
- агрегированной информации, отраженной в формах надзорной и бухгалтерской отчетности и данных, полученных актуарием из систем операционного и бухгалтерского учета в отношении показателей начисленной премии, начисленного комиссионного вознаграждения, выплат и также в отношении иных расходов по страхованию.
- В отдельных случаях актуарием производился выборочный контроль соответствия данных первичным документам.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

В результате проведенных процедур получена достаточная степень уверенности, что используемые актуарием для расчетов резервов данные обладают нужной точностью и полнотой для проводимых расчетов.

3. Сегментация договоров перестрахования.

На основании лицензии ПС № 4351 от 30.12.2016 и аналогичной лицензии, выданной 12.10.2016 года* Компания осуществляет операции перестрахования по широкому спектру рисков.

Для целей управления процессом андеррайтинга и для управленческого учета используется достаточно подробная классификация принимаемых в перестрахование рисков. Для целей бухгалтерского учета и отчетности указанные риски группируются в линии бизнеса, которые совпадают (в той части в которой у Компании имелись операции в отчетном периоде) с определением учетных групп для целей расчета регуляторных резервов по страхованию, иному чем страхование жизни, установленные Положением Центрального Банка РФ от 16 ноября 2016 г. N 558-П.

Тот факт, что Компания не в достаточной степени обладает достаточной статистикой, накладывает существенные ограничения на возможности актуария по сегментации портфеля Компании и выбору методов расчета отдельных видов резервов.

В сложившейся ситуации, исходя из имеющейся в распоряжении общедоступной информации актуарий принял решение использовать в качестве резервных групп виды страхования, используемые для формирования статистической отчетности, представляемой страховыми компаниями, с учетом некоторых дополнений, связанных с требованиями к внутренней отчетности Компании, а именно:

* Замена лицензии была произведена в связи с изменением наименования Компании.

Резервная группа (вид страхования)
Медицинское страхование
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам
Страхование грузов
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования
Страхование космических рисков
Страхование от несчастных случаев и болезней
Страхование предпринимательских и финансовых рисков
Страхование средств водного транспорта
Страхование средств воздушного транспорта
Страхование средств железнодорожного транспорта
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)
Страхование строительно-монтажных рисков

Указаны только те виды страхования, по которым у Компании были операции за время ее существования. В 2020 году у Компании появились первые договора заключенные по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств. Возможность заключения договоров по данному виду бизнеса связано со снятием запрета на перестрахование, действовавшего ранее.

При расчете резервов по состоянию на 31.12.2020 (также как и годом ранее) Актуарий принял решение объединить страхование предпринимательских и финансовых рисков в одну резервную группу, что связано с тем, что разделение принятых договоров перестрахования между указанными видами риска частно носит достаточно условный характер и зависит от формулировок в договорах, могущих изменить классификацию без изменения сути принимаемого риска.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

4. Методы актуарного оценивания страховых обязательств.

В связи с особенностью деятельности Компания оценивает ограниченный перечень страховых резервов (и активов):

- резерв незаработанной премии – РНП;
- резерв заявленных неурегулированных убытков – РЗУ;
- резерв произошедших, но не заявленных убытков – РПНУ;
- резерв расходов на урегулирование убытков – РУУ;
- отложенные аквизиционные расходы – ОАР;
- резерв неистекшего риска - РНР.
- доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии – РНП-доля;
- доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков – РПНУ-доля;
- доля перестраховщиков в РЗУ;
- отложенные аквизиционные доходы – ОАД.

Долю перестраховщиков в РЗУ Компания сформировала в 2020 году впервые в связи с появлением первых убытков по договорам, переданным в перестрахование (факультативное).

Долю перестраховщиков в резервах расходов на урегулирование убытков Компания не формирует и не планирует формировать в связи с отсутствием подобных операций в настоящий момент и их потенциально незначительной величине в будущем.

Оценка будущих поступлений по регрессам, суброгации и годным остаткам не производится в связи с нематериальностью данных показателей.

Существенных изменений в методиках оценки резервов в 2020 году не осуществлялось.

Страховые резервы Компании оцениваются на основании следующих методов:

РНП. Оценка резерва незаработанной премии (РНП) по всем резервным группам производится методом «pro rata temporis» в отношении брутто-премии по каждому договору.

При этом в части пропорциональных облигаторных договоров, по которым на отчетную дату были получены бордеро, расчет РНП осуществляется на основании премии и сроков по каждому отдельному риску (договору) указанному в бордеро. В части пропорциональных договоров, по которым бордеро пока не выставлены или бордеро не предусмотрены, расчет осуществляется в отношении премии приходящейся на очередной расчетный период. Для расчета РНП используются дата начала расчетного периода и дата окончания расчетного периода, увеличенная на ожидаемый средний период действия договора по данному виду страхования. В отдельных случаях, связанных с особенностями условий передачи риска по договорам облигаторного перестрахования, которые однозначно свидетельствуют о существенной неравномерности зарабатывания премии, актуарий проводил распределение премии между различными периодами действия рисков, обеспечивая совпадение расчетов в отношении величины РНП с данными

предоставленным цедентом. Указанное распределение использовалось для расчета РНП по договору до момента получения новой информации от цедента.

РНП-доля. Оценка доли перестраховщика в РНП для факультативных договоров осуществлялась пропорциональным методом – т.е. пропорционально отношению переданной премии к премии, принятой по договору. Использование данного метода является обоснованным для договоров исходящего факультативного договора перестрахования, заключаемых Компаний, так как все условия договоров ретроцессии зеркально отражают условия принятых договоров.

В 2020 году Компания пролонгировала две облигаторные программы исходящего перестрахования на базе эксцедента убытка, в отношении перестрахования имущества и перестрахования авиационной ответственности.

Оценка доли перестраховщика в РНП для облигаторных договоров в рамках указанных программ осуществлялась методом «pro rata temporis» в отношении переданной премии по каждому договору.

РЗУ. Оценка резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) по всем резервным группам производится индивидуально для каждого случая на основании фактических данных и обстоятельств на момент создания данного резерва. Основным источником информации является заявленный размер возможного ущерба – на основании информации, полученной от перестрахователя (или представляющего его брокера).

В случае, если информация о возможной сумме ущерба не предоставлена, Компания прилагает максимально возможные усилия по выяснению обстоятельств страхового случая и определения величины возможного ущерба.

Согласно утвержденным внутренним нормативным документам, оценка величины убытка должна быть произведена не позднее чем через 20 дней после получения уведомления об убытке в случае, если имеется минимальный объем информации, позволяющий осуществить оценку. Указанный порядок применяется для убытков, с величиной потенциального ущерба свыше 10 млн. руб. в части доли участия Компании.

РЗУ-доля. Оценка доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков по всем резервным группам производится индивидуально для каждого случая на основании данных о сформированной величине РЗУ и условий применимых договоров исходящего перестрахования.

РПНУ. В связи с уже упоминавшимся ранее недостатком собственной статистики, для оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) используется ограниченный набор статистических методов оценки конечной стоимости убытков. На отчетную дату компания использует два метода, применяя разные методы к разным периодам наступления страховых случаев:

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

- Метод Борнхюттера-Фергюссона в отношении состоявшихся убытков – для страховых случаев, отстоящих от отчетной даты более чем на два квартала (в случае космических рисков – один квартал).
- Метод ожидаемого коэффициента убытков – для страховых случаев за последние два квартала (в случае космических рисков – один квартал).

Метод Борнхюттера-Фергюссона предпочтителен в случае, когда есть основания предполагать независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка, а также независимость математического ожидания убыточности от периода возникновения убытка.

Метод ожидаемого коэффициента убыточности опирается только на предположение о независимости математического ожидания убыточности от периода возникновения убытка. В случае отсутствия достаточно однородной статистики данный метод предпочтителен по отношению к триангуляционным методам в силу того, что он в меньшей степени подвержен влиянию неоднородности статистики выплат, и потому может давать более сглаженную оценку резерва убытков в случаях наличия экстремально больших либо экстремально маленьких величин в треугольнике выплат (или убытков).

Исходя из указанных выше соображений были выбраны методы, используемые для оценки РПНУ.

В связи с недостатком собственной статистики Компания в значительной степени использует внешние данные для оценки необходимых параметров. В частности, коэффициенты развития для метода Борнхюттера-Фергюссона получены на основе суммарных треугольников развития долей перестраховщиков в убытках крупнейших компаний РФ по исходящему перестрахованию. Несмотря на достаточно длительный период работы Компании количество убытков (особенно в старых периодах наступления событий) по многим резервным группам является небольшим, а влияние отдельных убытков – существенным, что делает данные по развитию убытков недостаточно репрезентативными.

В качестве значений ожидаемой убыточности использовались данные об убыточности из бюджета Компании на 2021 год, в отдельных случаях в размере фактической убыточности Компании по соответствующим видам. Ожидаемая убыточность для бюджета Компании получена с учетом убыточности, сложившейся в Компании и с учетом статистики премий и выплат по переданному перестрахованию страховых компаний РФ за более чем 5 летний период. Источником данных являются статистические отчеты компаний, агрегированные ЦБ и выложенные в свободный доступ на сайте www.cbr.ru. Отношения выплат к премиям анализировалось по каждому виду страхования (резервной группе).

В отдельных случаях полученные значения были скорректированы в область более консервативных значений. Финальные значения, используемые для расчета РПНУ приведены ниже.

Вид страхования	Убыточность
Медицинское страхование	85%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	10%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	85%
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	51%
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	37%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	14%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	25%
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	14%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	14%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	14%
Страхование грузов	30%
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	50%
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	44%
Страхование космических рисков	44%
Страхование от несчастных случаев и болезней	52%
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	70%
Страхование средств водного транспорта	48%
Страхование средств воздушного транспорта	70%
Страхование средств железнодорожного транспорта	48%
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	57%
Страхование строительно-монтажных рисков	43%

РПНУ-доля. Оценка указанного резерва осуществлялась как разница между оценками РПНУ на основе брутто и нетто-показателей. Расчет РПНУ-нетто осуществляется при этом теми же методами и на основе тех же предположений, что и расчет РПНУ.

РУУ. Оценка резерва расходов на урегулирование убытков производится на основе оценки отношения суммы расходов на урегулирование убытков к

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

оплаченным выплатам на основании плановых показателей. В дальнейшем полученный коэффициент применяется к суммам резервов убытков. Необычно крупные заявленные убытки исключаются из расчета.

ОАР. Оценка отложенных аквизиционных расходов производится в отношении каждого договора входящего перестрахования на основании информации о комиссионном и/или брокерском вознаграждении, пропорционально отношению суммы РНП к сумме общей начисленной премии по договору. Особенности расчета РПН в отношении отдельных типов договоров применяются и для расчетов ОАР.

ОАД. Оценка отложенных аквизиционных доходов производится в отношении каждого договора исходящего перестрахования на основании информации о комиссионном вознаграждении Компании, пропорционально отношению суммы РНП к сумме общей начисленной премии по договору.

РНР. РНР является оценкой достаточности РНП (LAT-тест) для покрытия будущих убытков. Для выполнения этого теста используется наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования.

Для оценки РНР Компании используется упрощенный подход, который не учитывает дисконтирование будущих денежных потоков и инвестиционную маржу. Данный подход является консервативным. Таким образом, для Компании оценка производится исходя из показателей:

- РНП;
- ожидаемой убыточности (ОжУб);
- уровня отложенных расходов (дОАР);
- ожидаемого уровня затрат на обслуживание договоров (ОжР);

Инвестиционная маржа не учитывается.

В случае, если суммы имеющегося РНП недостаточно для покрытия ожидаемых убытков и расходов, формируется РНР:

$$\text{РНР} = \text{РНП} * \max(\text{ОжУб} + \text{ОжР} + \text{дОАР} - 1; 0)$$

Анализ необходимости формирования РНР производится на уровне каждой отдельной резервной группы.

В связи с отсутствием экономически обоснованной системы аллокации затрат и применения общего по компании (и существенно консервативного показателя) актуарий принял решение не формировать РНР в том случае, если по отдельной линии бизнеса возможный недостаток РНП по относительной величине не превышает ожидаемого уровня затрат на обслуживание договоров (ОжР).

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5. Результаты оценки резервов.

Ниже представлена информация о величине РНП и резерва убытков, а также об изменении соответствующих резервов-нетто в разрезе резервных групп.

тыс. руб.

Резервная группа	РНП	РНП - доля	Изменение РНП-нетто	РУ	РУ - доля	Изменение РУ-нетто	РУУ	Изменение РУУ-нетто
Медицинское страхование	121 043	0	-27 174	99 050	0	31 072	991	310
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	4 629	0	13 457	43 664	0	11 445	437	114
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	16 611	0	-16 611	3 559	0	-3 559	36	-36
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	210 528	280	9 868	120 168	407	24 842	1 202	246
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	1 715	0	-278	3 933	0	-3 207	39	-32
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	42 435	0	-19 104	25 213	0	-4 210	252	-42
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	276 382	0	-27 618	186 499	5 087	-51 754	1 865	-512
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	655	0	-10	35 051	0	538	351	5
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	264 325	0	-64 033	143 865	0	-89 428	1 439	-895
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	215 932	7	-13 385	80 178	667	-14 221	802	-134
Страхование грузов	121 633	0	-54 523	4 850 743	0	-586 525	2 490	1 305
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	18 871	0	-5 684	26 326	0	-6 680	263	-66
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	1 655 657	25 551	-200 635	2 880 554	62 304	-334 862	22 187	3 114
Страхование космических рисков	140 359	0	-29 366	529 850	0	-62 126	5 298	-621
Страхование от несчастных случаев и болезней	219 486	0	-72 880	221 069	0	-141 649	2 211	-1 417
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	312 472	3 711	12 056	1 537 104	2 510	-400 914	9 970	1 391
Страхование средств водного транспорта	82 327	0	-37 045	174 462	1 449	-77 627	1 745	-773
Страхование средств воздушного транспорта	822 672	0	-170 272	1 162 868	0	-298 112	11 628	-2 980
Страхование средств железнодорожного транспорта	3 544	0	1 908	2 157	2	2 113	22	21
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	245 030	0	155 124	540 276	0	-90 274	5 403	-903
Страхование строительно-монтажных рисков	1 681 342	7 611	-443 744	330 882	283	11 509	3 309	112
Всего	6 457 648	37 160	-989 949	12 997 471	72 709	-2 083 629	71 940	-1 793

Увеличение величины РНП связано с увеличением объемов перестрахования, принятого Компанией. Рост резерва убытков также в основном связан с ростом портфеля, в том числе из-

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

за фактора временного разрыва между заявлением убытков (и формированием резервов) и их урегулированием.

Убытки, отраженные в резерве убытков на конец отчетного периода, по-прежнему характеризуются высокой концентрацией - 35,4% суммы резерва приходится на убыток, связанный со страхованием грузов (в прошлом году аналогичный показатель составлял 35,6%). Данный убыток сформирован в связи с имеющимся у цедента судебным иском в отношении суммы частичного отказа в выплате.

Общая сумма отложенных аквизиционных расходов и доходов приведена ранее.

6. Проверка адекватности оценки страховых обязательств.

В соответствии с описанной выше в п.4 методикой был произведен анализ достаточности РНП.

Для оценки ожидаемой убыточности (ОжУб) использовалась оценка ожидаемой убыточности по каждой резервной группе на уровне, используемые при расчете РНПУ.

Для оценки ожидаемых аквизиционных расходов использовалось отношение отложенных аквизиционных расходов к РНП.

Актuariй использовал уровень расходов на обслуживание договоров (ОжР) в размере 6%. Данная оценка основана на бюджете Компании на 2021 год, с учетом планового уровня информации об общем уровне расходов в заработанной премии (6,3%) и предположениях относительно доли расходов по обслуживанию договоров страхования в общих расходах (95%).

В качестве оценки доли расходов использовалась информация о доле ФОТ подразделений, занимающих исключительно заключением договоров перестрахования. Данное предположение является консервативным, так как не учитывает косвенные расходы и расходы топ-менеджмента, а также расходы подразделений, участвующих в процессе заключения договоров, но не принимающих решений об их заключении.

В результате произведенных расчетов была признано, что, как и в предыдущем отчетном периоде, сформированного РНП достаточно и нет необходимости в формировании РНР.

7. Проверка адекватности оценки перестраховочных активов.

В связи с незначительным объемом операций исходящего перестрахования величина соответствующих активов также незначительна и содержит операции с ограниченным кругом контрагентов.

Для оценки адекватности доли перестраховщиков актуарий убедился, что:

- методика оценки долей перестраховщиков в резервах соответствует характеру заключенных договоров исходящего перестрахования;
- контрагенты по договорам перестрахования являются действующими субъектами страхового рынка с достаточным кредитным качеством;

8. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.

Анализ резервов убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2019 года в разрезе отдельных резервных групп приведен ниже.

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2019	Выплаты в 2020 году по событиям ранее 31.12.2019	Резерв убытков на 31.12.2020 по событиям ранее 31.12.2019	тыс. руб.	
				Избыток (недостаток) резерва	Избыток (недостаток) резерва, %
Медицинское страхование	130 122	108 945	3 170	18 007	14%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	55 109	8 566	43 198	3 345	6%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0	0	0	0	
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	144 815	43 782	6 375	94 658	65%
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	726	396	2 320	-1 990	-274%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	21 003	13 779	8 097	-873	-4%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	135 308	60 350	80 298	-5 340	-4%
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	35 589	0	34 990	599	2%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	54 437	3 667	24 110	26 660	49%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	66 742	10 151	20 039	36 552	55%
Страхование грузов	4 264 218	78 058	4 622 921	-436 761	-10%
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	19 646	5 505	15 427	-1 286	-7%
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	2 530 038	809 036	928 442	792 560	31%
Страхование космических рисков	467 724	573 329	12	-105 617	-23%
Страхование от несчастных случаев и болезней	79 420	57 240	30 121	-7 941	-10%
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	1 136 131	264 384	645 362	226 385	20%
Страхование средств водного транспорта	97 166	10 845	64 479	21 842	22%
Страхование средств воздушного транспорта	864 756	627 851	366 320	-129 415	-15%
Страхование средств железнодорожного транспорта	4 338	3	168	4 167	96%
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	450 002	353 257	103 998	-7 253	-2%
Страхование строительно-монтажных рисков	342 108	1 166	51 027	289 915	85%
Итого	10 899 398	3 030 312	7 050 874	818 212	8%

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

Как видно из представленных данных, показатель относительной величины раноффа оказался существенным по большинству линий бизнеса. Данный факт не является необычным для операций по перестрахованию, однако в данном случае он усугубляется уже упоминавшимся ранее недостатком собственной статистики, неустоявшимся портфелем Компании, которая находится в стадии органического роста, а также достаточно высоким уровнем собственного удержания. Последний фактор приводит к высокой вероятности появления средних по размеру убытков, которые оказывают существенное влияние на выделенную линию бизнеса.

В качестве факторов, оказавшим влияние на развитие резерва убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2019, можно выделить два наиболее существенных:

- Движение крупных убытков, самый крупный из которых привел к существенной величине отрицательного развития резерва убытков по страхованию грузов, в связи с переоценкой сформированного резерва по судебному иску, упомянутому ранее. Без учета вышеуказанного убытка Компания имела бы положительный ранофф в размере около 1,5 млрд. рублей.
- Использование для ближайших кварталов наступления событий метода ожидаемой убыточности приводит к положительному значению раноффа в тех случаях, когда реализованные страховые события оказываются меньше показателей, определенных на основании статистических данных, определенных за длительный промежуток времени.

Ранофф резервов убытков (вместе с расходами на урегулирование) по Компании в целом за период с начала деятельности Компании приведен ниже:

тыс. руб.

Наименование показателя	31 Декабря 2016 г.	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2018 г.	31 Декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	82 101	5 222 715	11 412 644	10 969 545
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:				
2017 год	1 030			
2018 год	66 516	2 935 116		
2019 год	66 516	3 640 890	8 322 159	
2020 год	66 516	3 743 788	9 236 205	3 083 049
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):				
2017 год	71 108			
2018 год	66 798	4 602 114		
2019 год	66 714	3 836 278	13 662 835	
2020 год	66 516	3 815 473	14 345 247	10 152 711
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	15 585	1 407 242	-2 932 603	816 834
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	19%	27%	-26%	7%

За исключением 2018 года компания демонстрирует избыток сформированных резервов. Существенно отрицательный ранофф резервов в 2018 году связан с формированием резерва по уже неоднократно упомянутому судебному иску по страхованию грузов. Без учета этого убытка ранофф в 2018 год составлял бы существенно положительную величину.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

9. Анализ чувствительности.

Оценка чувствительности методов расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков производится для выбранного метода расчета, исходя из факторов, которые существенным образом влияют на оценку резерва убытков.

Для метода ожидаемой убыточности таковым является ожидаемая убыточность. Для метода Борнхюттера-Фергюссона таковыми являются ожидаемая убыточность и факторы развития. Однако, в связи с тем, что метод Борнхюттера-Фергюссона используется только для старых убытков, развитие которых (в части состоявшихся убытков) уже завершилось, изменение факторов развития не оказывает существенного влияния на оценку РПНУ. Поэтому они не использовались для оценки чувствительности.

В таблице ниже представлена информация о зависимости оценки резерва убытков от:

- допущение (1) - увеличение на 10 процентных пунктов ожидаемой убыточности;
 - допущение (2) - увеличение на 20 процентных пунктов ожидаемой убыточности.
- тыс. руб.

Резервная группа	Резерв убытков	Допущение1	Допущение2
Медицинское страхование	99 050	111 975	124 900
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	43 664	44 311	44 959
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	3 559	3 977	4 396
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	120 168		
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	3 933	4 356	4 780
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	25 213	28 852	32 491
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	186 499	210 459	234 419
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	35 051	35 095	35 138
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	143 865	169 636	195 407
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	80 178	99 523	125 443
Страхование грузов	4 850 743	4 925 606	5 000 469
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	26 326	28 700	31 073
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	2 880 554	3 101 321	3 322 088
Страхование космических рисков	529 850	540 933	552 017
Страхование от несчастных случаев и болезней	221 069	245 815	282 665
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	1 537 104	1 561 088	1 585 071
Страхование средств водного транспорта	174 462	193 094	211 726
Страхование средств воздушного транспорта	1 162 868	1 249 625	1 336 382
Страхование средств железнодорожного транспорта	2 157	2 602	3 047
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	540 276	571 177	602 077
Страхование строительно-монтажных рисков	330 882	388 340	445 798
Всего	12 997 471	13 516 485	14 174 346

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

10. Оценка стоимости активов

На основании информации, отраженной в формах бухгалтерской и надзорной отчетности Компании, можно сделать вывод, что активов компании достаточно для выполнения обязательств перед страхователями в полном объеме, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Актуарий не проверял первичные документы в отношении активов, отраженных в официальной отчетности Компании. Вместе с тем, в отношении инвестиционных сделок подразделение, руководимое актуарием, проводит контроль проведенных сделок в рамках автоматизированной системы контроля, интегрированной с системой заключения биржевых сделок.

Специфика деятельности компании состоит в значительном объеме капитала, размещенном в основном в высококачественные облигации (в первую очередь государственные).

Информация о срочности финансовых активов и обязательств получена из бухгалтерской отчетности Компании.

В качестве срочности для облигаций принята дата погашения или оферты. Срочность дебиторской задолженности определяется на основании графиков платежей по действующим договорам перестрахования путем построения автоматического отчета в операционной системе. Компания осуществляла процедуру проверки правильности работы указанного отчета, актуарий не принимал в ней участия. Актуарий также не проверял правильность отражения графиков платежей в операционной системе.

В страховых обязательствах отражены все страховые резервы Компании. Информация относительно срочности резервов для бухгалтерской отчетности была подготовлена актуарием с использованием экспертной информации относительно вероятных сроков урегулирования крупных убытков.

Актуарий не проверял адекватность предположений по определению срочности иных финансовых активов и обязательств, так как указанные активы и обязательства составляют незначительную долю от величины баланса и не влияют на выводы относительно возможности Компании исполнять свои обязательства.

В отношении иных (нефинансовых) активов и обязательств актуарий выбрал консервативное предположение, в соответствии с которым соответствующие активы отражены как долгосрочные, а обязательства как краткосрочные. Указанные предположения также существенным образом не влияют на выводы относительно возможности Компании исполнять свои обязательства.

Ниже приведено сравнение срочности активов компании и страховых обязательств (РНП, резерва убытков и резерва расходов на урегулирование убытков).

	тыс.руб.		
	Сроком до года	Сроком более года	Всего
Денежные средства	327 629	0	327 629
Депозиты	1 025 416	0	1 025 416
Финансовые активы (AFS HTM)	5 101 604	40 893 699	45 995 303
Дебиторская задолженность по перестрахованию	3 856 095	1 285 726	5 141 822
Прочие финансовые и страховые активы	608 328	147 025	755 352
Прочие активы	0	481 086	481 086
Активов всего	10 919 073	42 326 450	53 726 609
Страховые резервы	13 408 675	6 118 384	19 527 059
Финансовые обязательства	518 594	0	518 594
Прочие обязательства	293 386	44 314	337 700
Обязательств всего	14 220 655	6 162 699	20 383 354
Избыток (недостаток)	-3 301 583	36 163 752	33 343 255

Очевидно, что Компания в текущей ситуации не испытывает проблем с исполнением страховых и иных обязательств в долгосрочном периоде.

Формально Компания имеет разрыв по срочности для обязательств с ожидаемым сроком исполнения менее года. Однако указанный разрыв связан с отражением облигаций по их дате погашения. Вместе с тем указанные облигации представляют собой выпуски ОФЗ и выпуски высококачественных корпоративных эмитентов, торгуемых на организованном финансовом рынке (Московская биржа).

Как следствие портфель облигаций может быть достаточно быстро реализован в случае необходимости и, таким образом, обеспечить объем денежных средств, требуемых для выполнения текущих обязательств. Компания на постоянной основе отслеживает ситуацию с ожидаемым оттоком денежных средств и готова предпринять меры по обеспечению требуемой ликвидности.

С точки зрения оценки стоимости активов, значительная часть инвестиционных активов относится к категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и, как следствие, оценивается по текущей рыночной стоимости, определяемой на основании рыночных котировок на открытом рынке.

Подразделение, руководимое актуарием, на ежемесячной основе проводит сверку стоимости бумаг, отраженной в бухгалтерской отчетности, с оценкой, проводимой независимо на основании биржевой информации о результатах торгов.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются в отчетности Компании по амортизированной стоимости, однако соответствующие облигации также торгуются на активном рынке и имеют рыночную котировку. Актуарий не проверял правильность расчета амортизированной стоимости на отчетную дату, однако принимал участие в тестировании алгоритма автоматического расчета стоимости, реализованной в учетной системе Компании.

Подразделение, руководимое актуарием, ежемесячно рассчитывает и отражает по внутренним отчетах Компании справедливую стоимость указанного класса активов. На отчетную дату справедливая стоимость данного класса бумаг выше балансовой стоимости, отраженной в отчетности, что произошло из-за значительного падения доходности облигационного рынка в 2019-2020 годах. Очевидно, что величина указанной выше положительной разницы не оказывает влияния на выводы, сделанные актуарием.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

Дебиторская задолженность по перестрахованию, согласно учетной политике, оценивается без учета дисконтирования. Оценка справедливой стоимости дебиторской задолженности по перестрахованию для целей отражения в примечаниях к бухгалтерской отчетности определялась актуарием исходя из ожидаемых сроков поступления денежных средств и безрисковой процентной ставки. В качестве ставки была выбрана доходность к погашению ОФЗ с близкими сроками погашения. Полученная оценка несущественно отличается от балансовой стоимости соответствующей задолженности.

Компания имеет процедуры управления дебиторской задолженности и формирования резервов под обесценение. Актуарий не проводил процедур по сверке дебиторской задолженности, так как соответствующие процедуры проводились аудитором в рамках аудиторской проверки отчетности Компании. Актуарию не известно о замечаниях аудиторов в отношении отраженной в отчетности задолженности.

Вместе с тем, согласно данным Компании, на балансе имеется просроченная, но не обесцененная задолженность. Данная ситуация является в значительной степени следствием нескольких факторов:

- Порой условным характером установленного графика платежей в договорах перестрахования, которые в большинстве случаев содержат оговорку об оплате после поступления оплаты от страхователя.
- Длительными расчетами из-за проведения расчетов через брокеров.
- Задержкой с предоставлением данных по облигаторным договорам перестрахования.
- Задержкой с предоставлением данных об изменении условий договоров и/или их расторжении.

Исходя из опыта урегулирования подобных ситуаций Компания оценивает их как техническую просрочку и не формирует резервы до получения достаточных свидетельств обесценения задолженности.

Существенным фактором, влияющим на выбор подобного подхода связан с тем, что Компания, как перестраховщик, имеет отношения с ограниченным количеством контрагентов, чья кредитоспособность в большинстве случаев не вызывает сомнения.

В любом случае указанная выше просроченная задолженность не оказывает влияния на выводы актуария относительно достаточности средств Компании для выполнения ей своих обязательств.

Исходя из всего вышеизложенного, актуарий может заключить, что оценка активов в балансе Компании на отчетную дату является адекватной.

В связи с особенностями процесса заключения договоров перестрахования значительная часть договоров предусматривает расчеты, привязанные к курсам иностранных валют. Это приводит к возникновению значительной дебиторской задолженности в валюте или в валютном эквиваленте.

С другой стороны, некоторые убытки также заявляются в валюте, отличной от валюты составления отчетности. Компания имеет процедуры управления валютным риском, рассчитывает валютную позицию ежемесячно либо в случае существенных операций, номинированных в валюте, в частности в случае поступления заявлений об убытках, номинированных в валюте.

Информация о валютной позиции на конец 2020 года приведена ниже.

тыс. руб.

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активов всего	51 188 230	1 606 934	830 846	100 599	53 726 609
Страховые резервы	13 084 364	6 113 825	161 897	166 974	19 527 059
Прочие обязательства	673 703	122 929	50 693	8 969	856 295
Обязательств всего	13 758 067	6 236 754	212 589	175 943	20 383 354
Позиция по валюте	37 430 163	-4 629 820	618 257	-75 345	

11. Существенные события.

Портфель договоров перестрахования по состоянию на конец отчетного периода содержит в себе значительные по суммам риски.

В этой связи наиболее существенным риском является риск крупных страховых событий, которые могут привести к значительному влиянию на оценку резервов убытков и на финансовый результат Компании.

Самые значительные с точки зрения потенциального ущерба риски связаны с выполнением Компанией требований законодательства по обеспечению перестраховочной защиты санкционных рисков. Вместе с тем указанные риски принимаются в перестрахование с учетом имеющейся у Компании письма ЦБ РФ, гарантирующим возмещение убытков по санкционным рискам в случае крупных убытков. В 2020 году подверженность Компании подобного рода рискам существенно не изменилась в сравнении с 2019 годом.

Указанный выше риск частично реализовался в 2018 году, когда произошло крупное страховое событие, приведшее к формированию РЗУ Компании на сумму около 4 млрд. рублей на конец 2018 года (в отношении поврежденного имущества). Этот убыток был оплачен в 2019 году. Однако страхователь подал исковое требование по возмещению полной суммы имущества, включая неповрежденное. В связи с этим требованием Компания сформирована резерв по состоянию на 31.12.2019 на величину около 3,9 млрд. руб. В конце 2020 года страховщик проиграл суд первой инстанции, а сумма убытка, приходящаяся на долю Компании увеличилась до 4,6 млрд. руб.

В связи с имеющейся кумуляцией рисков Компания также подвержена катастрофическому риску и рискам непредсказуемой кумуляции. Однако подверженность данным видам риска существенно снижена после продления в 2020 году облигаторной перестраховочной защиты в отношении имущественных видов страхования. Именно для этих видов в основном характерны риск непредсказуемой кумуляции и катастрофический риск.

Кроме того, существенное влияние на оценку резервов может оказывать резервный риск, то есть переоценка резерва заявленных убытков в отношении страховых событий характеризующихся высокой неопределенностью с точки зрения оценки возмещаемого ущерба.

Урегулирование крупных убытков состоит их множества этапов, в процессе которых происходит обмен информацией и оценками между страхователем, страховщиком и, в отдельных случаях, перестраховщиком. В процессе этого обмена информацией происходит определение финального размера убытка, часто носящий компромиссный характер для всех участников. Сумма заявленного убытка в таких случаях характеризуется высокой неопределенностью до момента закрытия убытка. Компания консервативно трактует подобные ситуации и по возможности, отражает в резервах суммы ущерба, в отношении которых нет разногласий между участниками процесса.

Страницы с 5 до 25 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

Указанный риск может усугубляться тем фактом, что Компания является перестраховщиком и поэтому больше подвержена эффектам временных задержек в получении информации как относительно факта наступления страхового случая, так и оценки возможного ущерба.

В отчетном периоде подверженность Компании страховым рискам выросла в связи с ростом объема принимаемого бизнеса. Кроме того, подверженность страховому риску растет и в связи с увеличением объема действующих долгосрочных договоров страхования, относящихся к строительно-монтажным рискам.

Вместе с ростом страхового риска произошел и рост подверженности Компании валютному риску, что связано с заметным количеством договоров, заключаемых в валютном эквиваленте. Как следствие риск резкого изменения валютных курсов становится для Компании более существенным. Несколько сгладил тенденцию роста валютного риска отказ Компании от участия в зарубежном бизнесе (за исключением стран СНГ).

По мере роста объема инвестиционного портфеля растет подверженность Компании рыночным рискам, главным из которых является процентный риск. Однако уровень подверженности рыночным рискам по оценкам Компании остается меньше, чем аналогичный показатель для страхового риска.

В 2020 году в связи с ростом объема вложений в акции и ростом волатильности рынка в целом выросла подверженность фондовому риску, однако он по прежнему существенно уступает в значимости процентному риску.

Однако все указанные выше обстоятельства с высокой вероятностью не должны привести к невозможности Компании выполнить свои обязательства перед страхователями, так как собственных средств Компании достаточно для покрытия убытков в отношении рисков, не связанных с санкционным бизнесом, а в отношении крупных санкционных убытков действует гарантия ЦБ РФ.

12. Рекомендации к следующему отчетному периоду.

Рекомендации ответственного актуария предыдущего периода в значительной мере выполнены. Статус рекомендаций актуария приведен ниже:

Провести работы по уточнению подходов к расчету катастрофической кумуляции в отношении риска землетрясений. Выполнено частично. Определен подход к расчету кумуляции – на базе стохастического моделирования. Формализован проект, проведены тендерные процедуры по выбору подрядчика. Получение первых результатов запланировано на 2021 год.

Продолжить работу по уточнению автоматического расчета рисковой кумуляции. Выполнена частично. Реализован дополнительный механизм расчета объектовой кумуляции по МВУ.

Провести анализ влияния крупных убытков. Выполнено частично.

Продолжить работы по внедрению МСФО 17. Не выполнено. Основные работы по МСФО 17 были решением Компании перенесены на 2021 год после окончательного решения о переносе срока первого применения стандарта. В 2020 год формализован проект по внедрению МСФО 17.

Провести работу по анализу качества нефинансовых данных по договорам перестрахования. Выполнено. По итогам проверки разработан механизм и формализуется документ по контролю за нефинансовыми показателями.

В текущем периоде актуарий рекомендует Компании:

- завершить ключевые подготовительные этапы работ по внедрению МСФО 17;
- продолжить работы по автоматизации расчетов кумуляции, в частности реализовать расчеты территориальной кумуляции по МВУ и учет облигаторной кумуляции;
- перейти к использованию детальной информации из бордеро для расчета резервов;
- провести анализ возможностей актуарной оценки оценочной премии по пропорциональным облигаторным договорам.