

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности

Акционерного общества

«Российская Национальная Перестраховочная Компания»

за 2022 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 16.02.2023.
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 2022 года
Дата составления актуарного заключения	20 февраля 2023 года

Страницы с 5 до 28 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 28 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 28 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)	38 953 845
Доля перестраховщиков в РНП	24 717
Резерв убытков (РУ)	62 910 308
Доля перестраховщиков в РУ	6 439
Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ)	294 885
Отложенные аквизиционные расходы	2 068 992
Отложенные аквизиционные доходы	0

Страницы с 5 до 28 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	17
5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ РЕЗЕРВОВ.....	17
6. ПРОВЕРКА АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	18
7. ПРОВЕРКА АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫХ АКТИВОВ.....	18
8. РЕТРОСПЕКТИВНЫЙ АНАЛИЗ ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	19
9. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ.....	22
ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	23
10. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ АКТИВОВ.....	23
11. СУЩЕСТВЕННЫЕ СОБЫТИЯ.....	26
12. РЕКОМЕНДАЦИИ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.....	28

Страницы с 5 до 28 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 31.12.2022.
- Информация об операционном и бухгалтерском учете убытков по договорам перестрахования за период с 14.10.2016 до 31.01.2023.
- Формы бухгалтерской отчетности за 2016-2022 годы.
- Формы отчетности, предоставляемой в порядке надзора за 2016-2022 годы.
- Учетная политика Компании на 2016-2022 годы.
- Информация о расходах Компании на заключение договоров перестрахования, урегулирование убытков, сопровождение договоров перестрахования за 2016-2022 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 28 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.

Вместе с тем Актуарий обращает внимание, что в связи с существенными изменениями, произошедшими на рынке перестрахования в 2022 году, часть возможных обязательств Компании может быть не отражена в бухгалтерском учете. Компания подтвердила своим контрагентам возможность принятия обязательств, и срок действия большей части выданных гарантийных писем закончился. Однако это не исключает возможности появления ранее не учтенных обязательств, связанных с операционными ошибками в работе контрагентов Компании.

Таким образом, вышеуказанное суждение Актуария относится только к тем операциям, в отношении которой у Компании имеются подписанные договора перестрахования и которые соответствующим образом отражены в информационных системах Компании и в бухгалтерском учете.

Существенных изменений в процедурах контроля данных в текущем периоде не имелось.

3. Сегментация договоров перестрахования.

На основании лицензии ПС № 4351 от 30.12.2016 и аналогичных лицензий, выданных 12.10.2016 года* и 16.02.2023† 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 страхованию жизни, установленные Положением Центрального Банка РФ от 16 ноября 2016 г. N 558-П.

Тот факт, что Компания не в полной степени обладает достаточной статистикой, накладывает некоторые 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.

† Замена лицензии была произведена в связи с изменением адреса 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 31.12.2022 (также, как и в трех предшествующих годах) 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 часто носит достаточно условный характер и зависит от формулировок в договорах, могущих изменить классификацию без изменения сути принимаемого риска.

Страницы с 5 до 28 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 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 величиной в будущем.

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

Несмотря на значительный рост объемов принятых в перестрахование рисков, существенных изменений в методиках оценки резервов в 2022 году не производилось, за исключением решения Актуария о прекращении расчета доли в РНПУ. Данное решение Актуария связано с тем, что рост портфеля в значительной степени связан с пропорциональным ростом доли участия Компании в каждом отдельном риске, а не в связи с подписанием Компанией новых, ранее неизвестных рисков с существенно отличающимися характеристикам. Таким образом, влияние новых факторов существенно ограничено.

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. В 2022 году договоров, к которым применялась указанная процедура у Компании не осталось.

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.

Оценка доли перестраховщика в РНП для облигаторных договоров на базе эксцедента убытка осуществляется методом «pro rata temporis» в отношении переданной премии по каждому договору.

Однако в 2022 году у Компании не имеется облигаторных программ исходящего перестрахования.

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 недостатками имеющихся данных, 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:

- 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.

Ранее, в связи с недостатком собственной статистики (в первую очередь в части дальних коэффициентов развития) Компания в значительной степени использовала внешние данные для оценки необходимых параметров. В частности, коэффициенты развития для метода Борнхюттера-Фергюссона полученные на основе суммарных треугольников развития долей перестраховщиков в убытках крупнейших компаний РФ по исходящему перестрахованию.

Начиная с оценки резервов за 2021 год, исходя из накопления по большинству линий бизнеса информации за 5-летний период, Актуарий в основном использует коэффициенты развития, основанные на собственной статистике.

В отдельных случаях Актуарий анализировал различия между рыночными данными и собственными данными Компании и использовал рыночные коэффициенты (например, когда они лучше укладывались в динамику уменьшения коэффициентов развития по мере роста периода развития или при недостатке собственной статистики).

Однако в целом изменение подхода к выбору коэффициентов развития оказывает не слишком заметный эффект, что связано со следующими факторами:

- Метод основан на состоявшихся убытках.
- Триангуляционный метод используется только для 3 квартала развития и далее.

Это приводит к тому, что коэффициенты развития в большинстве случаев близки к 1, или нередко меньше 1. В целом это приводит к незначительной величине РПНУ, которая зависит от коэффициентов развития.

В качестве значений ожидаемой убыточности использовались данные об убыточности используемые при построении бюджета Компании на 2022 год, в отдельных случаях скорректированные с учетом 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).

На основе данных годовой отчетности страховщиков в отношении доли перестраховщиков в резервах убытков в целом Актуарием было показано, что на используемом промежутке времени разница между коэффициентом убыточности и коэффициентом выплат не является значимой, если рассматривать все виды страхования в целом.

В отдельных случаях полученные значения были скорректированы в область более консервативных значений.

В текущем периоде Актуарий произвел переоценку ожидаемых убыточностей по некоторым линиям бизнеса в соответствии с рекомендациями Гильдии Актуариев (Информационное письмо от 30 июня «Учет инфляции страховых выплат при оценивании страховых резервов по итогам 2 квартала 2022 года по страхованию, иному чем страхование жизни»).

В рамках рекомендаций были проведены встречи со специалистами Управления урегулирования убытков АО РНПК по итогам которых было признано, что существует риск изменений величин как заявленных убытков, так и будущих убытков. Указанный риск во многом связан не с обычными инфляционными процессами, а с возможными структурными изменениями в процессах урегулирования убытков в целом. Особенно это касается отраслей, существенно пострадавшими в результате новых санкций против РФ – авиационной отрасли, страхования морских судов, оффшорных рисков и т.д.

Однако по состоянию на отчетную дату у Компании (и цедентов) пока нет информации, которая могла бы позволить оценить возможный эффект с достаточной надежностью.

Кроме того, при расчете на 31.12.2022 Актуарий дополнительно переоценил убыточность по страхованию имущества юридических лиц в связи со

значительным количеством крупных убытков по данному виду страхованию, произошедших в течении года.

Финальные значения, используемые для расчета РПНУ приведены ниже.

Также в отчетном периоде Актуарий при расчете РНПУ применил корректировку величины заработанной премии в отношении данных за 4 квартал 2022 года по страхованию космических рисков в связи с тем, что указанная величина содержала информацию о необычно крупном договоре перестрахования запуска спутника, который прошел успешно и по которому невозможно наступление убытков.

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	55%
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	50%
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	53%
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	63%
Страхование строительно-монтажных рисков	43%

Страницы с 5 до 28 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

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

В текущем периоде актуарий принял решение не формировать долю перестраховщиков в РПНУ в связи с тем, что Компания приняла решение и расторгла облигаторные договора перестрахования, на которые приходится основная сумма возможного ожидаемого возмещения. Таким образом, на дату расчета (начиная с 01.01.2022) Компания фактически не имеет перестраховочной защиты, за исключением незначительного количества факультативных договоров.

РУУ. Оценка резерва расходов на урегулирование убытков производится на основе оценки отношения суммы расходов на урегулирование убытков к оплаченным убыткам на основании плановых показателей. В дальнейшем полученный коэффициент применяется к суммам резервов убытков.

Необычно крупные заявленные убытки исключаются из расчета. Необычно крупным является убыток (убытки) в отношении одного события, с общей заявленной суммой свыше 500 млн. рублей.

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. Окончательное решение о необходимости формирования РНР принималось с учетом материальности полученных значений.

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5. Результаты оценки резервов.

Ниже представлена информация о величине РНП и резерва убытков, а также об изменении за год соответствующих резервов-нетто в разрезе резервных групп. Знак изменения соответствует влиянию соответствующего изменения на финансовую отчетность.

тыс. руб.

Резервная группа	РНП	РНП - доля	Изменение РНП-нетто	РУ	РУ - доля	Изменение РУ-нетто	РУУ	Изменение РУУ-нетто
Медицинское страхование	41 962	0	-1 016	126 007	0	-19 188	1 260	-192
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	0	0	0	42 051	0	463	421	4
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	190 707	0	-187 993	270 336	0	-254 704	2 703	-2 547
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	1 981 426	0	-1 826 187	3 411 582	0	-3 129 475	25 423	-22 602
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	1 914	0	-20	4 431	0	904	44	9
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	330 507	0	-247 953	391 088	0	-348 760	3 911	-3 488
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	1 206 398	0	-927 092	1 527 073	0	-1 182 456	15 271	-11 699
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	4 883	0	-4 801	36 452	0	-1 425	365	-15
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	512 978	0	-421 044	968 532	0	-81 712	2 792	-1 204
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	1 247 727	11	-986 464	1 331 205	0	-794 189	9 387	-3 981
Страхование грузов	357 179	0	-240 562	717 460	0	-381 799	7 175	-3 818
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	36 875	0	-22 908	88 088	0	-63 396	881	-634
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	8 076 317	0	-6 261 237	32 016 148	6 393	-29 427 769	59 450	-32 672
Страхование космических рисков	776 822	12 864	-704 305	679 088	0	-389 786	6 791	-3 898
Страхование от несчастных случаев и болезней	875 525	0	-732 335	596 430	0	-355 287	5 964	-3 553
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	2 701 513	1 119	-2 335 669	7 193 373	0	-4 688 054	35 703	-10 619
Страхование средств водного транспорта	1 131 624	0	-928 680	1 888 952	0	-1 660 758	18 890	-16 607
Страхование средств воздушного транспорта	1 732 389	0	-1 146 095	3 865 781	0	-2 148 792	30 615	-13 445
Страхование средств железнодорожного транспорта	13 743	0	-9 215	89 407	0	-83 348	894	-833
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	2 050 643	0	-1 807 414	2 101 105	0	-1 832 437	21 011	-18 324
Страхование строительно-монтажных рисков	15 682 713	10 723	-13 591 256	5 565 719	46	-4 212 599	45 934	-42 057
Всего	38 953 845	24 717	-32 382 246	62 910 308	6 439	-51 054 567	294 885	-192 175

Страницы с 5 до 28 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

В текущем периоде в связи со структурными изменениями на рынке перестрахования значительно увеличился объем начисленной премии Компании, что привело к существенному росту РНП почти по всем линиям бизнеса.

Значительный рост величины резервов убытков связан как с существенным ростом заработанной экспозиции, выразившейся в значительном росте величины РПНУ, так и с рядом крупных убытков, произошедших в 2022 году в сегменте страхования имущества юридических лиц. Как следствие, в отличие от ситуации на конец 2021 года, по состоянию на 31.12.2022 распределение величин заявленных убытков стало заметно менее «плоским» - на три крупнейших события приходится около 50% величины заявленных убытков.

Указанное выше изменение структуры убытков привело к росту РУУ, который рассчитывается в пропорции к величине резерва убытков после исключения крупных убытков.

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. В текущем периоде в рамках рекомендаций Гильдии Актуариев для оценки РНР использовались показатели убыточности, скорректированные с учетом возможной будущей инфляции.

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

Актуарий использовал для оценок величину расходов обслуживание договоров (ОЖР) в размере 0,65%. Данная оценка основана на информации о бюджете расходов и доходов Компании на 2023 год с учетом процедур аллокации расходов используемой в методологии Компании при реализации требования Положения Банка России 781-П.

В течении 2022 года, в связи с резко выросшей волатильностью курса иностранных валют, Актуарий ввел дополнительные процедуры, связанные с переоценкой РНП для валютных и псевдо-валютных договоров. По состоянию на 31.12.2022 данные процедуры не проводились в связи с низким уровнем текущего курса иностранных валют (существенно ниже среднего курса начисленной премии).

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 31.12.2021 года в разрезе отдельных резервных групп приведен ниже.

тыс. руб.					
Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2021	Выплаты в 2022 году по событиям ранее 31.12.2021	Резерв убытков на 31.12.2022 по событиям ранее 31.12.2021	Избыток (недостаток) резерва	Избыток (недостаток) резерва, %
Медицинское страхование	106 819	37 615	8 344	60 860	57%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	42 514	463	42 051	0	0%
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	15 632	10 104	900	4 628	30%
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	282 107	56 304	31 276	194 527	69%
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	5 335	412	2 236	2 687	50%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	42 328	488	20 871	20 969	50%
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	357 191	3 463	692 106	-338 378	-95%
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	35 027	0	35 003	24	0%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	886 820	12 637	837 712	36 471	4%
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	540 595	29 464	685 605	-174 474	-32%
Страхование грузов	335 661	41 576	102 895	191 190	57%
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	24 692	67	37 284	-12 659	-51%
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	2 677 652	734 940	1 150 763	791 949	30%
Страхование космических рисков	289 302	66 050	72 881	150 371	52%
Страхование от несчастных случаев и болезней	241 143	111 812	125 917	3 414	1%
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	2 508 465	198 030	1 909 298	401 137	16%
Страхование средств водного транспорта	228 280	69 987	97 269	61 024	27%
Страхование средств воздушного транспорта	1 716 989	127 819	1 442 860	146 310	9%
Страхование средств железнодорожного транспорта	6 059	168	3 285	2 606	43%
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	268 668	209 887	55 672	3 109	1%
Страхование строительно-монтажных рисков	1 360 019	150 937	1 084 682	124 400	9%
Итого	11 971 298	1 862 222	8 438 910	1 670 166	14%

Страницы с 5 до 28 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 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 31.12.2021, можно выделить наиболее существенные:

- Движение заявленных убытков. Снижение величины уже заявленных по состоянию на 31.12.2021 убытков составляет 80% от общей величины раноффа по портфелю. При этом на два самых крупных снижения величины заявленных убытков пришлось 63% от общего снижения.
- Отсутствие в ряде случаев информации, которая бы позволила идентифицировать дату случая. Это касается пропорциональных облигаторных договоров, по которым Компания получает только информацию о выплаченных суммах за календарный период. Компания использует консервативный метод отнесения убытков на наиболее раннюю из возможных дат. Такая ситуация характерна для резервных групп ДМС, КАСКО и ОСАГО.
- 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. И обратной ситуации в случае заявления убытка, превышающего среднюю оценку.

За исключением 2018 года компания демонстрирует избыток сформированных резервов. Существенно отрицательный ранофф резервов в 2018 году связан с формированием дополнительного резерва в связи с судебным рассмотрением крупного убытка по страхованию грузов. Без учета этого убытка ранофф в 2018 год составлял бы положительную величину. Частичное высвобождение указанного убытков в 2021 году привело к существенному влиянию на величину раноффа в 2021 году.

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.	31 Декабря 2020 г.	31 Декабря 2021 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	82 101	5 222 715	11 412 644	10 969 545	13 069 411	12 074 008
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		
2021 год	66 516	3 745 751	11 931 397	6 410 448	5 533 946	
2022 год	66 516	3 751 591	11 961 528	6 574 517	6 339 129	1 874 502
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		
2021 год	66 516	3 814 787	13 068 910	8 813 588	10 037 424	
2022 год	66 516	3 780 389	12 918 917	8 678 476	10 278 822	10 381 185
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	15 585	1 442 326	-1 506 272	2 291 069	2 790 590	1 692 823
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	19%	28%	-13%	21%	21%	14%

Страницы с 5 до 28 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	126 007	138 137	150 267
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	42 051	42 051	42 051
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	270 336	302 741	336 707
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)	3 411 582	3 525 515	3 639 448
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	4 431	5 283	6 136
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта	391 088	488 759	586 429
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта	1 527 073	1 843 153	2 159 233
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	36 452	37 496	38 540
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг	968 532	1 073 661	1 178 789
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	1 331 205	1 435 126	1 590 835
Страхование грузов	717 460	889 186	1 060 913
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств	88 088	101 736	115 384
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования	32 016 148	33 449 288	35 025 685
Страхование космических рисков	679 088	819 336	959 584
Страхование от несчастных случаев и болезней	596 430	703 339	810 248
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	7 193 373	7 396 574	7 691 844
Страхование средств водного транспорта	1 888 952	2 237 031	2 585 111
Страхование средств воздушного транспорта	3 865 781	4 098 550	4 331 318
Страхование средств железнодорожного транспорта	89 407	95 969	102 531
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)	2 101 105	2 314 247	2 527 388
Страхование строительно-монтажных рисков	5 565 719	6 509 151	7 452 582
Всего	62 910 308	67 506 329	72 391 023

Страницы с 5 до 28 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). В 2022 году в связи с существенным ростом объемов бизнеса и страховых резервов, влияние данного фактора стало менее существенным.

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. По мнению Актуария используемые предположения являются консервативными.

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 актуарий выбрал консервативное предположение, в соответствии с которым соответствующие активы отражены как долгосрочные. Указанные предположения также существенным образом не влияют на выводы относительно возможности Компании исполнять свои обязательства.

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

	тыс.руб.		
	Сроком до года	Сроком более года	Всего
Денежные средства	1 840 298	0	1 840 298
Депозиты	13 857 894	0	13 857 894
Финансовые активы (AFS HTM)	3 556 445	84 204 639	87 761 084
Дебиторская задолженность по перестрахованию	24 416 443	10 734 412	35 150 856
Прочие финансовые и страховые активы	2 321 079	84 246	2 405 325
Прочие активы	0	2 454 765	2 454 765
Активов всего	45 992 159	95 023 298	143 470 222
Страховые резервы	69 354 613	32 804 424	102 159 037
Финансовые обязательства	963 669	407 479	1 371 148
Прочие обязательства	659 111	60 674	719 785
Обязательств всего	70 977 393	33 272 577	104 249 970
Избыток (недостаток)	-24 985 234	61 750 721	39 220 252

По мнению Актуария Компания в текущей ситуации не испытывает проблем с исполнением страховых и иных обязательств как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде, несмотря на формальный недостаток ликвидности в краткосрочном периоде.

При оценке сложившейся ситуации, по мнению Актуария, необходимо принимать во внимание тот факт, что облигации отражаются по дате их 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 Компании 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. А значит краткосрочная ликвидность Компании значительно выше.

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 внутренних отчетах Компании справедливую стоимость указанного класса активов. Величина разницы между бухгалтерской и рыночной стоимостью не оказывает влияния на выводы, сделанные актуарием.

Дебиторская задолженность по перестрахованию, согласно учетной политике, оценивается без учета дисконтирования. Оценка справедливой стоимости дебиторской

Страницы с 5 до 28 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

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 использовалась бескупонная доходность со сроком 1 год. Полученная оценка несущественно отличается от балансовой стоимости соответствующей задолженности.

Компания имеет процедуры управления дебиторской задолженностью 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.

По состоянию на 31.12.2022 года значительно выросли вложения в прочих иностранных валютах, что в основном связано с операциями в юане, которые используются для управления валютной позицией вместо доллара и евро, в связи со значительными рисками владения указанными валютами.

Информация о валютной позиции на конец 2022 года приведена ниже.

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активов всего	121 026 365	6 730 045	7 030 761	8 683 052	143 470 222
Страховые резервы	93 084 416	8 054 093	928 471	92 057	102 159 037
Прочие обязательства	1 965 433	66 329	49 973	9 199	2 090 933
Обязательств всего	95 049 848	8 120 422	978 444	101 256	104 249 970
Позиция по валюте	25 976 517	-1 390 377	6 052 316	8 581 796	

тыс. руб.

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.

В 2022 году подверженность Компании подобного рода рискам существенно выросла сравнении с 2021 годом. Это связано как с реализацией требования законодательства по обеспечению перестраховочной защиты санкционных рисков, так и с выполнением задачи, поставленной Акционером Компании, по обеспечению перестраховочной защиты для рисков на территории РФ и интересов РФ за рубежом. Указанные риски принимаются в перестрахование с учетом имеющегося у Компании письма ЦБ РФ, гарантирующего возмещение убытков по рискам в случае крупных убытков.

В течение 2022 года указанный риск частично реализовался – в течении года произошел ряд маловероятных страховых событий, которые существенно негативным образом повлияли на результаты Компании.

В связи с имеющейся кумуляцией рисков Компания также подвержена катастрофическому риску и рискам непредсказуемой кумуляции. В текущем периоде подверженность Компании указанным рискам существенно выросла – в первую очередь в связи с ростом страховых сумм и лимитов по заключаемым договорам страхования.

Указанные выше риски не могут быть существенным образом снижены – так как возможности по передаче риска у Компании в текущих условиях отсутствуют.

В сложившихся условиях также выросла подверженность Компании резервному риску – т.е. риску существенного изменения размера резервов убытков по страховым событиям, 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 носящее 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.

Указанный риск может усугубляться тем фактом, что Компания является перестраховщиком и поэтому больше подвержена эффектам временных задержек в получении

Страницы с 5 до 28 являются неотъемлемой частью актуарного заключения.

информации как относительно факта наступления страхового случая, так и оценки возможного ущерба.

Вместе с ростом страхового риска произошел и рост подверженности Компании валютному риску, что связано с заметным количеством договоров, заключаемых в валютном эквиваленте. На фоне экономических и политических событий 2022 года волатильность курса валют также заметно выросла. Как следствие, риск резкого изменения валютных курсов становится для Компании более существенным.

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 2022 году относительная подверженность фондовому риску снизилась, несмотря на рост волатильности рынка. Это связано с существенным уменьшением доли соответствующих активов в составе инвестиционного портфеля Компании.

Резкий рост страхового риска привел к тому, что существенно выросла вероятность будущих сценариев (по страховым событиям, которые произойдут в будущем), при которых Компания может столкнуться с технической невозможностью выполнить обязательства без привлечения дополнительного капитала. Но как было указано ранее, в подобной ситуации будет реализован механизм гарантии ЦБ РФ.

Исходя из известных обстоятельств Актуарий считает, что:

- сформированных на 31.12.2022 резервов убытков с высокой вероятностью будет достаточно для выполнения обязательств перед перестрахователями в отношении уже произошедших событий.
- сформированного на 31.12.2022 РНП с разумной вероятностью будет достаточно для выполнения обязательств перед перестрахователями в отношении будущих событий.

Вместе с тем Актуарий обращает внимание, что события 2022 года значительно увеличили неопределенность в отношении множества экономических процессов и уже существенным образом повлияли на оценку отдельных активов и обязательств в течении года. Указанные факторы продолжают свое действие в будущем. В частности:

- значительный рост волатильности финансовых рынков может привести к значительному снижению стоимости отдельных активов (акции, облигации) по меньшей мере в краткосрочной перспективе;
- возможное существенное изменение стоимости валют может отразиться на стоимости как активов, так и обязательств, в том числе может увеличить стоимость урегулирования убытков в будущем;
- возможен резкий рост инфляционных процессов в экономике, что также может увеличить окончательную стоимость урегулирования убытков;

Обращая внимание на вышеуказанные факторы, Актуарий не может высказать своего мнения относительно их вероятности и возможных масштабов.

12. Рекомендации к следующему отчетному периоду.

Статус рекомендаций актуария предыдущего периода приведен ниже:

В рамках реализации проекта МСФО -17 перейти на промышленно реализованную среду расчета страховых обязательств. Выполнена частично. Модули для расчетов (актуарный модуль и расчетный модуль) развернуты, проведены первые этапы работ. Работы приостановлены в связи с переносом внедрения МСФО 17.

Продолжить работы по автоматизации расчетов кумуляции. Выполнена частично – расчет упрощенный расчет кумуляции по наводнениям, а также автоматизация модельных расчетов в части землетрясений реализована в ГИС Компании, однако интеграция с операционной системой пока не проведена в связи с невысокой актуальностью задачи в текущих условиях.

В текущем периоде актуарий рекомендует Компании:

- перейти на промышленно реализованную среду расчета резервов в соответствии с ОСБУ.
- провести анализ необходимости и внести изменения в сегментацию рисков, используемых для расчета резервов в соответствии с ОСБУ.
- реализовать контрольную среду для контроля данных и интеграционных процессов, необходимых для расчета резервов как в соответствии с требованиями ОСБУ, так и в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ №781-П.
- в связи с переходом с 2023 года на подготовку актуарного заключения в отношении резервов, сформированных в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ №781-П, провести анализ и доработать в случае необходимости операционный и/или финансовый учет для получения всей необходимой информации для расчета резервов в рамках промышленной среды.