

Отчет о проверке  
актуарного заключения  
ООО "Страховая  
компания "ТИТ" за 2023  
ГОД

**ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ**  
ГУНДИЕНКОВ ВЛАДИМИР АНАТОЛЬЕВИЧ

ОТЧЕТ ПОДГОТОВЛЕН 26 МАРТА 2024 ГОДА

## 1. СОДЕРЖАНИЕ ЗАДАЧИ

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

Перед ответственным актуарием поставлена задача по проведению проверки актуарного заключения в соответствии с требованиями части 4 статьи 3 Федерального закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», составленного в отношении деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ТИТ" (далее или Общество) по итогам 2023 года.

## 2. ДАТА ОТЧЕТА

*Дата составления отчета о проверке актуарного заключения*

Настоящий отчет о проверке актуарного заключения, составленного в отношении деятельности Общества за 2023 год (далее – Отчет, Отчет о проверке) подготовлен 26 марта 2024 года.

## 3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕРЯЮЩЕМ АКТУАРИИ

*Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения*

### ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО

Гундиенков Владимир Анатольевич

### РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев № 134

### НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

### СОБЛЮДЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ К ПРОВЕРЯЮЩЕМУ АКТУАРИЮ

Проверяющий актуарий соответствует требованиям частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 44, ст. 5632; 2021, № 24, ст. 4212):

- Ответственный актуарий Гундиенков В.А. не проводил обязательное актуарное оценивание деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ТИТ" в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения
- Ответственный актуарий Гундиенков В.А. не является акционером (участником), руководителем или главным бухгалтером такой организации, не состоит с этими лицами в близком родстве или свойстве (родители, супруги, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, а также полнородные и неполнородные братья и сестры, родители, дети супругов).
- Ответственный актуарий Гундиенков В.А. не состоит в штате и не является аффилированным лицом ООО "Страховая компания "ТИТ";
- Ответственный актуарий Гундиенков В.А. не привлекался ООО "Страховая компания "ТИТ" для определения величины страховых резервов, обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения
- Ответственный актуарий Гундиенков В.А. не привлекался уполномоченным органом для оценки величины активов и пассивов или страховых резервов в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения

#### ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ПРОВЕРЯЮЩЕГО АКТУАРИЯ

Ответственный актуарий Гундиенков В.А. прошел аттестацию ответственных актуариев по направлению актуарного оценивания деятельности обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни.

Сведения о прохождении аттестации внесены в реестр 17.02.2022 сроком на 5 лет.

Наименование аттестовавшей СРО актуариев: Ассоциация гильдия актуариев

#### 4. НАИМЕНОВАНИЕ И ДАТА АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

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

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ» за 2023 год

Дата составления заключения 26.02.2024. Оценивание проведено на 31.12.2023

## 5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

*Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение*

### ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО

Фатеев Владимир Владимирович

### РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев № 121.

### НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

### ОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Актуарное оценивание осуществлялось на основании гражданско-правового договора №01А/2023 от 30 ноября 2023 года. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор или иные гражданско-правовые договоры (кроме указанного выше договора) между организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, и ответственным актуарием отсутствовали.

### ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ.

Документ, подтверждающий успешное прохождение претендентом аттестации и соответствие претендента дополнительным требованиям к квалификации ответственных актуариев №2019-12-06 от 18.12.2019 года, решение Банка России РБ-14-6-2/580 от 22.07.2020

Документ подтверждает успешное прохождение аттестации с целью получения звания ответственного актуария на соответствие дополнительным квалификационным требованиям, установленным Банком России для проведения обязательного актуарного оценивания обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни.

Сведения о прохождении аттестации внесены в реестр сроком до 21.07.2025

## 6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

### *Сведения об организации*

Полное наименование организации - Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ»

Идентификационный номер налогоплательщика - ИНН 7714819895

Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела 1182

Место нахождения - 115088, Г. МОСКВА, ПР-Д 2-Й ЮЖНОПОРТОВЫЙ, Д. 18, СТР. 8

## СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ СТРАХОВАНИЯ

В отчетном периоде Общество действовало на основании лицензий, выданных Центральным банком Российской Федерации (Банк России):

- Лицензия на осуществление страхования СЛ № 1182 от 22.11.2023 «Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни»
- Лицензия на осуществление страхования СИ № 1182 от 22.11.2023 «Добровольное имущественное страхование»
- Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 1182 от 22.11.2023 «Перестрахование»

## 7. (УТРАТИЛ СИЛУ)

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ

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

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

- Полный перечень данных, предоставленных Обществом в рамках процедуры обязательного актуарного оценивания (см. раздел 3.2 актуарного заключения)
- Текст Актуарного заключения, а также набор расчетных файлов (таблиц), подготовленных актуарием Фатеевым В.В. в рамках расчета страховых резервов
- Итоговые формы бухгалтерской отчетности Общества за 2023 год

- Открытые данные, публикуемые Центральным Банком РФ по премиям и выплатам в разрезе видов страхования ([https://cbr.ru/insurance/reporting\\_stat/](https://cbr.ru/insurance/reporting_stat/))
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, утвержденное согласно требованиям Положения Банка России от 16 ноября 2021 г. N 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков"
- Форма 0420154 "Отчет об активах и обязательствах"
- Форма 0420156 "Отчет о платежеспособности"
- Форма 0420155 "Отчет о страховых резервах"

Для осуществления проверки актуарного заключения проверяющим актуарием были использованы следующие данные, находящиеся в открытых источниках

- Значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг, ежедневные показатели которой опубликованы на официальном сайте Московской Биржи в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"
- Значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой опубликованы на официальном сайте Департамента казначейства США в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".
- Информация о кредитных рейтингах контрагентов – на сайтах рейтинговых агентств.

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

## 9. СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ

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

Перечень контрольных процедур, проводимых Обществом, зафиксирован в Положении о формировании страховых резервов. Проверяющий актуарий проанализировал состав перечисленных процедур, а также осуществил проверку данных согласно указанным процедурам. Проверяющий актуарий посчитал



перечень процедур достаточным для целей формирования выводов о непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных.

№	Процедура	Результат
1.	Сверки журнала договоров прямого страхования, входящего перестрахования за 2023 год в части начисленной премии с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
2.	Сверки журнала учета договоров перестрахования за 2023 год в части начисленной премии, переданной в перестрахование, с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
3.	Сверки журнала учета договоров прямого страхования, входящего перестрахования за 2023 год в части начисленной комиссии, предусмотренной договором страхования или договором входящего перестрахования, с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
4.	Сверки журнала учета договоров перестрахования за 2023 год в части начисленной перестраховочной комиссии, предусмотренной договором перестрахования, с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
5.	Сверки суммы оплаченных убытков за 2023 год согласно журналам убытков с оборотно-сальдовой ведомостью	Данные согласованы
6.	Сверки суммы долей перестраховщиков в оплаченных убытках по условиям перестраховочных соглашений согласно журналам убытков с оборотно-сальдовой ведомостью за 2023 год	Данные согласованы
7.	Проверка на отсутствие отрицательных и нулевых сроков действия договоров с ненулевой начисленной премией	Не обнаружено
8.	Проверка на отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм)	Не обнаружено
9.	Проверка на попадание даты страхового случая/события, инициирующего страховой случай в период действия договора	Дат страхового случая/события вне периода действия договора не обнаружено
10.	Проверка на наличие договора для каждого из убытков	Данные согласованы
11.	Проверка на согласованность величины начисленной премии и премии, предусмотренной условиями договора	Данные согласованы
12.	Проверка на согласованность ожидаемых платежей премии по договору с дебиторской-кредиторской задолженностью на отчетную дату	Данные согласованы

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в таблице, указанные результаты совпали с результатами, представленными в Актуарном заключении.

С учетом результатов проведенных процедур ответственным актуарием, осуществляющим проверку, сделан вывод, что данные являются достаточными для выполнения поставленной задачи, обладают свойством непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности и могут быть использованы при проведении проверки актуарного заключения.

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

<b>Наименование показателя</b>	<b>Актуарное заключение</b>	<b>Форма 0421055</b>
	31.12.2023	31.12.2023
<b>(руб.)</b>		
<b>Доля перестраховщиков в страховых резервах, всего</b>	<b>37 799 824</b>	<b>37 799 824</b>
Сумма СПРПНО по договорам исходящего перестрахования	-31 841 142	-31 841 142
Корректировка на риск неплатежа по резерву премий (КРНП)	-41 791	-41 791
Сумма СПРУНО по договорам исходящего перестрахования	70 017 499	70 017 499
Корректировка на риск неплатежа по резерву убытков (КРНУ)	-334 742	-334 742
<b>Страховые резервы, всего</b>	<b>1 276 620 122</b>	<b>1 276 620 122</b>
Оценка ожидаемой величины обяз. по резерву премий (ДПП)	435 706 594	435 706 594
Оценка рисков маржи в резерве премий (РМП)	240 133 172	240 133 172
Оценка ожидаемой величины обяз. по резерву убытков (ДПУ)	420 576 794	420 576 794
Оценка рисков маржи в резерве убытков (РМУ)	180 203 562	180 203 562
Стабилизационный резерв	0	0
Резерв по прямому возмещению убытков (РПВУ)	0	0

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



## 10. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ КОРРЕКТИРОВОК

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

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

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

## 11. КРИТЕРИЙ СУЩЕСТВЕННОСТИ

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

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

## 12. МНЕНИЕ ПРОВЕРЯЮЩЕГО АКТУАРИЯ

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

## ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.1 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Раздел содержит общие сведения о процедуре обязательного актуарного оценивания. Оценка приведенной информации со стороны Проверяющего актуария не требуется.

## ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.2 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Проверяющий актуарий изучил состав данных, использованных в рамках обязательного актуарного оценивания и подготовки актуарного заключения. По мнению проверяющего актуария указанный состав данных (вместе с открытыми источниками) является достаточным для проведения актуарного оценивания. Таким образом, проверяющий актуарий согласен с составом данных.

## ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.3 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Проверяющий актуарий провел контрольные процедуры, аналогичные тем, которые были осуществлены в рамках обязательного актуарного оценивания и представлены в разделе 3.3. Результаты контрольных процедур сошлись (см. п.9 настоящего отчета). Таким образом, проверяющий актуарий выражает свое согласие как с результатами процедур, так и с тем, что они свидетельствуют о непротиворечивости, полноте, достоверности и согласованности данных. Рекомендации по проведению дополнительных процедур отсутствуют.

## ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.4 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Проверяющий актуарий ознакомился с описанием учетных групп (п.3.4). Распределение данных по учетным группам осуществлено с соблюдением правил отнесения договоров и отдельных рисков к учетным группам. Модель разделения Обществом не использовалась, в связи с чем никаких её проверок не проводилось.

В части анализа состава резервных групп для целей формирования наилучших оценок денежных потоков Общества проверяющий актуарий руководствовался следующими принципами:

- сегментирование на базе статистической репрезентативности: в группу по возможности включаются сегменты с достаточным объемом страховых случаев, обеспечивающим возможность использования методов, основанных на треугольниках развития убытков
- сегментирование на базе однородности рисков: в одну группу по возможности включаются сегменты, договоры по которым заключены на единых или сходных по составу рисков правилах страхования
- доступность исторических данных: в одну группу по возможности включаются сегменты таким образом, чтобы с учетом имеющейся информации была доступна надлежащая по объему ретроспективная статистика по убыткам
- последовательность с группировкой на предыдущие отчетные даты: изменения в группировках по сравнению с предыдущими датами не

должны приводить к существенному пересмотру результатов оценивания и должны обеспечивать возможность проведения ретроспективного анализа

Проверяющий актуарий убедился, что указанные критерии выполняются исходя из следующих подходов:

- сегментирование портфелей прямого и входящего перестрахования на основе единых (схожих) рисков, а также на базе учётных групп, классификация по которым обеспечивает отнесение в одну группу договоров, заключенных на одинаковых или сходных правилах страхования
- доступность данных минимум за 5 лет (с 2019 года)
- по сравнению с актуарным заключением, подготовленным по результатам 2022 года, изменение в составе резервных (под)групп не произошло, таким образом разбиение на резервные группы позволяет сохранить методологию, а также возможность проведения ретроспективного анализа используемых методов

Дополнительно проверяющий актуарий сопоставил динамику наполнения резервных групп по выплатам за 2020-2023 года. По результатам анализа наполненность резервных групп и их однородность сохраняется, из чего проверяющий актуарий сделал вывод о разумности сохранения сегментации по резервным группам.

Проверяющий актуарий не имеет замечаний к разделу.

#### ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.5 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Методы, представленные в п. 3.5. содержат методологию, полностью предусмотренную Положением Банка России от 16.11.2021г. № 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" (далее – Положение 781-П) и Положением о формировании страховых резервов Общества. В связи с тем, что какой-либо выбор методологии, отличной от предусмотренной указанными документами, в расчете не предусмотрен, по мнению проверяющего актуария дополнительное мнение о методологии выражать не требуется.

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков производится корректный расчет следующих показателей, методология расчета которых описана в разделе 3.5:

- расчет вспомогательной величины РМ, величин РМУ и РМП осуществлен в соответствии Положением о формировании страховых резервов Общества и Положением 781-П
- величина резерва премий (РП) рассчитана как сумма величины ДПП и рискованной маржи в резерве премий (РМП). При этом в случае, если расчетная

величина ДПП складывается отрицательной, то для целей расчета РП она обнуляется в соответствии с Положением 781-П.

- величина резерва убытков (РУ) равна ДПУ и рискованной маржи в резерве убытков (РМУ) в соответствии с Положением о формировании страховых резервов Общества и Положением 781-П.
- расчет корректировки на риск неплатежа (КРНУ и КРНП) осуществлен в соответствии с Положением о формировании страховых резервов Общества и Положением 781-П
- величина доли перестраховщиков в резерве премий принимается равной сумме СПРПНО и КРНП, но не более, чем величина ДПП
- величина ДДПП по учетной группе равна сумме долей перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск
- величина доли перестраховщиков в резерве убытков принимается равной сумме СПРУНО и КРНУ, но не более, чем величина ДПУ
- величина ДДПУ по учетной группе определяется как сумма долей перестраховщиков в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск

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

## ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.6 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

### ОЦЕНКА ОЖИДАЕМОЙ ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО РЕЗЕРВУ ПРЕМИЙ (ДПП)

#### СОСТАВ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

В таблице ниже представлен состав денежных потоков, учитываемых в расчете. Исходящие потоки учитываются со знаком «+», входящие потоки учитываются со знаком «-»

Знак потока («+» / «-»)	Тип денежного потока
«-»	поступления страховых премий (страховых взносов)
«+»	возврат части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования;
«+»	страховые выплаты;
«+»	расходы на сопровождение договоров страхования и договоров исходящего перестрахования и расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями;

<b>Знак потока («+» / «-»)</b>	<b>Тип денежного потока</b>
«+»	отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат;
«-»	потоки по регрессам и суброгациям, а также от реализации годных остатков и тоталей по страховым случаям до расчетной даты, но по которым еще не были произведены выплаты
«+»	расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение договоров страхования;
«+»	налоговые платежи, по которым Общество является налоговым агентом по НДФЛ при выплате страхового возмещения.
«+»	возврат части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования;

В актуарном заключении в части денежных потоков в составе ДПП не поименованы денежные потоки по поступлениям по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков, учитываемые при расчете. Данное наблюдение носит технический характер и не влияет на выводы о достоверности раздела.

## **МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ**

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

<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии</b>
<b>Поступления страховых премий (страховых взносов), расходы на заключение (комиссии), отчисления от страховых премий</b>	Проверяющий актуарий установил, что для оценки потока будущих поступлений страховой премии использовались данные по ожидаемой премии согласно плану платежей. Для оценки потока по будущим расходам на заключение договоров также использовались данные по ожидаемым платежам. Проверяющий актуарий убедился, что рассматриваются договоры, заключены до расчетной даты и не расторгнутые на расчетную дату. При этом отдельно моделировались поступления премии / выплата расходов на заключение по договорам, о которых на расчетную дату страховщик не имеет точных сведений ввиду более позднего получения первичной документации. Проверяющий актуарий выражает согласие с использованием такой методологии.
<b>Будущие изменения и возвраты части страховой премии при досрочном прекращении</b>	Для оценки использовался коэффициентный метод в применении к поквартальной будущей заработанной премии по неокончившейся части договоров. Параметр метода оценивался на данных ОСВ, и принимал максимальное значение для 2 учетной группы.

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
<b>договора страхования</b>	Проверяющий актуарий выражает согласие с использованием такой методологии.
<b>Страховые выплаты</b>	<p>Для оценки использовался коэффициентный метод в применении к поквартальной будущей заработанной премии по неокончившейся части договоров, скорректированной на коэффициент расторжений/изменений. Параметр метода – ожидаемая убыточность – оценивался в зависимости от учетной группы на основе прошлой динамики убыточности и предположений относительно неокончившегося периода ответственности. Отдельно оценивался вклад крупных убытков. Проверяющий актуарий проанализировал динамики убыточности, структуры портфелей и пришел к выводу, что подход, представленный в актуарном заключении, является адекватным и соответствующим бизнесу.</p>
<b>Расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные конкретными страховыми событиями;</b>	<p>В части прямых расходов использовался коэффициентный метод в применении к оценке потока по страховым выплатам. Параметр метода оценивался индивидуально по учетным группам как отношение прямых расходов на урегулирование убытков к величине выплат. По всем учетным группам кроме 1, показатель оценивался как среднее за 3 последних года, по учетной группе 1 – показатель оценивался по последнему году. Подход является вариантом общепринятой реализации коэффициентного метода, проверяющий актуарий согласен с представленной в актуарном заключении методологией.</p>
<b>Поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков</b>	<p>Для оценки использовался коэффициентный метод в применении к оценке потоков по страховым выплатам. Потоки формируются по учетным группам 7 и 8. Проверяющий актуарий проанализировал портфель и подтверждает отсутствие устойчивых статистических данных для формирования оценок по иным учетным группам. Проверяющий актуарий проанализировал статистику регрессов и согласен с выбором статистических периодов для оценивания будущих потоков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• По учетной группе 7 с 01/04/2021 – 31/03/2023</li> <li>• По учетной группе 8 среднее за 2019 – 2022 гг.</li> </ul> <p>По итогам анализа актуарий не выявил областей, где он бы возражал против используемой методологии.</p>
<b>Расходы на сопровождение договоров страхования,</b>	<p>Для оценки использовался коэффициентный метод</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для уровня расходов на сопровождение в применении к поквартальной будущей</li> </ul>



Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
<p><b>косвенные расходы на исполнение обязательств по страховым случаям</b></p>	<p>заработанной премии по неокончившейся части договоров</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для уровня косвенных расходов на урегулирование в применении к будущим денежным потокам по страховым выплатам</li> </ul> <p>Параметры метода были установлены едиными по всем учетным группам.</p> <p>Согласно актуарному заключению, в Обществе утверждена методика определения уровня расходов для целей расчета страховых резервов в соответствии с требованиями Положения 781-П. Проверяющий актуарий ознакомился с утвержденной методикой и проверил ее на соответствие основным рекомендациям, представленным в «Методические рекомендации по учету расходов в составе РП, формируемом в соответствии с требованиями 781-П» (УТВЕРЖДЕНО Правлением Ассоциации гильдия актуариев 14.12.2023, протокол № 14/12/2023). Проверяющий актуарий пришел к выводу, что указанная модель согласуется с основными принципами, изложенными в рекомендациях, и может быть применена для расчетов без каких-либо оговорок.</p> <p>Проверяющий актуарий также ознакомился с реализацией модели на предмет разумности аллокации ФОТ сотрудников по категориям расходов, а также на предмет объема расходов, исключаемых из рассмотрения (благотворительность и т.д. – всего около 2% от административных расходов Общества). Актуарий не выявил областей, где он бы возражал против используемой методологии.</p>

### МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА ЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ ПО БУДУЩИМ ПЕРИОДАМ

Расчет величины заработной премии по будущим (после расчетной даты) периодам осуществлялся на основе условий договоров страхования отдельно по каждому договору.

Отдельно производился расчет по договорам, по которым на расчетную дату Страховщик не обладает достоверными сведениями ввиду более позднего получения первичных документов.

Указанная методология является общепринятой и по мнению проверяющего актуария соответствует поставленной задаче.

### МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА ВЕЛИЧИНЫ ДПП

## Оценки денежных потоков по

- страховым выплатам и связанным величинам (прямым и косвенным расходам на урегулирование), а кроме того, регрессам, распределялись по ожидаемым периодам погашения исходя из профилей, построенных по соответствующим треугольникам,
- по расходам на сопровождение, возвратам, изменениям исходя из профиля зарабатывания премии по неокончившейся части договоров.

Расчет ДПП осуществляется отдельно в части потоков, номинированных в рублях и долларах. Расчет приведенной стоимости денежных потоков осуществляется с использованием ставок дисконтирования согласно Главе 5 Положения 781-П.

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

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

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

---

## ОЦЕНКА ОЖИДАЕМОЙ ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО РЕЗЕРВУ УБЫТКОВ (ДПУ)

---

### СОСТАВ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

В таблице ниже представлен состав денежных потоков, учитываемых в расчете. Денежные потоки формируются в связи с произошедшими до отчетной даты страховыми событиями. Исходящие потоки учитываются со знаком «+», входящие потоки учитываются со знаком «-» (при наличии).

<b>Знак потока («+» / «-»)</b>	<b>Тип денежного потока</b>
«+»	страховые выплаты
«+»	расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями (прямые расходы на урегулирование убытков);
«+»	расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на учетные группы (косвенные расходы на урегулирование убытков)
«-»	поступления по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков

В актуарном заключении в части денежных потоков в составе ДПУ не поименованы денежные потоки по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков, учитываемые при расчете. Данное наблюдение носит технический характер и не влияет на выводы о достоверности раздела.

## МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Оценка величины денежных потоков в составе ДПУ проводилась в разрезе резервных групп (см. раздел «ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.4 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ»). Полученные оценки аллокировались затем на учетные группы.

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

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
<b>страховые выплаты</b> <b>Резервная группа</b> <b>Арбитраж</b>	<p>Проверяющий актуарий ознакомился с ретроспективной базой страхования ответственности арбитражных управляющих в Обществе, а также последних тенденциях в бизнесе, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• сведения о начале страхования подтверждаются динамикой начисленной и заработанной премии.</li> <li>• Отношение среднего тарифа по портфелю увеличивается более, чем в 7 раз с 2018 по 2023 годы и в 1,5 раза за последние 3 года.</li> <li>• Прекращение приёма входящего перестрахования происходит с 2022 года.</li> </ul> <p>С учетом снижения сокращения входящего перестрахования, а также высокой волатильности оценок Проверяющий актуарий согласен с подходом ответственного актуария о совместном рассмотрении портфелей прямого страхования и входящего перестрахования при оценивании денежных потоков.</p> <p>Проверяющий актуарий пришел к выводу, что оценка классическими триангуляционными методами вряд ли возможна ввиду волатильности потенциальных треугольников даже на годовой базе. В этой связи Ответственный актуарий использовал методы, основанные на модификациях метода простой убыточности. Проверяющий актуарий согласен с таким подходом.</p> <p>Для анализа первого из использованных методов (основанного на раздельной оценке частоты и тяжести убытков) Проверяющий актуарий изучил методологию построения экспозиции для портфеля страхования арбитражных управляющих, а именно строить экспозицию на основе группировки договоров на одного арбитражного управляющего по страховому году. Соответствующая</p>

<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии</b>
	<p>группировка не является стандартной, однако в актуарном заключении и по результатам интервью с ответственным актуарием Проверяющему актуарию была предоставлена исчерпывающая информация, описывающая соответствующий подход, в результате чего Проверяющий актуарий подтверждает корректность и логичность использования соответствующей методологии оценки экспозиции.</p> <p>Метод оценки денежных потоков является относительно стандартным и заключается в раздельной оценке частоты и тяжести и оценке полного убытка при их перемножении, при этом оценка частоты происходит с использованием развитых периодов в предположении, что частота на протяжении периода оценивания остается неизменной.</p> <p>В рамках проверки метода Проверяющий актуарий провел альтернативный расчет и получил отличное от Ответственного актуария значение денежного потока за счет иного выбора предположений, а также изменения логики вычисления денежных потоков. Оценка влияния и различие будет описано ниже.</p> <p>Ввиду высокой волатильности оценок был использован альтернативный подход: метод простой убыточности, основанный на полисной базе с использованием оценки динамики тарифов.</p> <p>Проверяющий актуарий проверил расчет динамики среднего тарифа, а также логики использования коэффициента запаздывания: на базе опубликованной рыночной статистики оценены коэффициенты, позволяющие разделить полный убыток на заявленную и незаявленную части. Замечаний к логике соответствующих расчетов не обнаружено.</p> <p>В итоге у проверяющего актуария отсутствуют замечания к второму методу расчета.</p> <p>Итоговый расчет ответственный актуарий формировал путем усреднения оценок двумя методами. Проверяющий актуарий согласен с данным подходом, при этом в результате переоценки денежного потока, полученного методом 1 разница в оценках составила порядка 1%, в связи с чем у Проверяющего актуария отсутствуют замечания к итоговой оценке денежных потоков.</p>
<b>страховые выплаты</b> <b>Резервная группа</b> <b>Авиариски</b>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных требует формирования треугольников на годовой базе. При этом ответственный актуарий обратил внимание, что на имеющихся статистических данных развитие выплат практически полностью заканчивается после четвертого</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>года (индивидуальные коэффициенты развития равны или близки к единице). Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки денежных потоков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 8 лет).</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, обратил внимание на существенную волатильность и малую статистику первого столбца треугольника даже в годовой группировке: так, последние три элемента первого столбца треугольника оплаченных убытков близки к нулю или равны нулю, в треугольнике понесенных убытков элемент первого столбца, соответствующий 2023 г. убытка практически нулевой. Тем не менее по последним двум годам убытка наблюдается по-прежнему существенная заработанная премия, что не дает оснований установления близкого к нулю денежных потоков. Ввиду указанных обстоятельств ответственный актуарий выражает согласие с выбором методологии – использованием метода Борнхюттера-Фергюсона на базе годового треугольника, поскольку этот метод менее чувствителен к колебаниям треугольника развития.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал модификацию метода Борнхюттера-Фергюсона на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Ввиду того, что при дефиците исходных данных треугольник состоявшихся убытков предоставляет больше информации об убытках, ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, установил коэффициенты развития: для 1 и 2 коэффициентов развития как средневзвешенные за период 2017-2021 гг. убытка (исключены выбросы 2016 и 2022 гг. убытка), для остальных коэффициентов развития как средневзвешенные за весь период треугольника. Ввиду волатильности коэффициентов и отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором.</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>Прогнозная убыточность в методе Борнхьюттера-Фергюсона установлена равной средневзвешенной оценок индивидуальных лет за последние 4 года (2017-2020), когда в треугольнике было больше статистических данных, и эти периоды во многом развиты. Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, полагает такой подход разумным исходя из наблюдаемой волатильности сложившихся в разные годы показателей убыточности.</p>
<p><b>страховые выплаты</b> <b>Резервная группа Грузы и море</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных требует формирования треугольников на годовой базе. При этом ответственный актуарий обратил внимание, что на имеющихся статистических данных развитие выплат полностью заканчивается после четвертого года. Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки денежных потоков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 8 лет).</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, обратил внимание на существенную волатильность элементов первого столбца треугольника в годовой группировке: при сопоставимом уровне заработанной премии элементы первого столбца треугольника, соответствующие 2020-2023 годам убытка отличаются от средних за предыдущие периоды практически в 8 раз (ситуация одинакова для оплаченных и состоявшихся убытков). Ввиду указанных обстоятельств ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбранной методологии – использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона на базе годового треугольника, поскольку этот метод менее чувствителен к колебаниям треугольника развития.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал модификацию метода Борнхьюттера-Фергюсона на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Ввиду того, что треугольник состоявшихся убытков предоставляет больше информации об убытках, ответственный актуарий,</p>



Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>производящий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, установил коэффициенты развития для первого и второго периодов развития как средневзвешенные за 3 года, предшествующие отчетной дате – этот период больше соответствует уже изменившимся (снизившимся) величинам 1го столбца. Последующие коэффициенты развития установлены единичными из-за практически закончившегося развития (кроме единичных выбросов). Ввиду волатильности коэффициентов и отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором.</p> <p>Прогнозная убыточность в методе Борнхюттера-Фергюсона установлена: для 2023 г. убытка – средневзвешенной за 2019 – 2022 гг. убытка (с одной стороны, более развитые годы, с другой стороны, захватывающие период с изменившимися значениями элементов треугольника); для прошлых лет убытка – в размере убыточности, оцененной цепной лестницей (что приводит к совпадению результатов метода с цепочно-лестничным). Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, полагает такой подход разумным в т.ч. с учетом перечисленных выше наблюдений.</p>
<p><b>страховые выплаты</b></p> <p><b>Резервная группа ДМС</b></p>	<p>Подсегмент «ДМС классика»</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проверил, что на имеющихся статистических данных в пределах 3-х кварталов выплачивается свыше 98% от объема убытков, таким образом, треугольники использованные при актуарном оценивании в 20 кварталов являются достаточно глубокими для построения репрезентативных оценок и анализа изменений коэффициентов развития и убыточности.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал комбинацию модифицированных методов цепной лестницы на базе квартального треугольника оплаченных убытков (до середины 2023 года) и на базе квартального треугольника понесенных убытков для 3 и 4 кварталов 2023 года. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным подходом виду того, что</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• убытки, произошедшие во 2 кв. 2023 года и ранее по состоянию на отчетную дату в значительной степени</li> </ul>

<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии</b>
	<p>урегулированы, метод цепной лестницы на базе оплаченных убытков дает достаточно надежные оценки, не требующие дополнительных уточнений</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для ранних кварталов развития коэффициенты (1-2) треугольника понесенных убытков несколько менее волатильны</li> </ul> <p>Подсегмент «ДМС мигранты»</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проверил, что на имеющихся статистических данных развитие убытков не превышало 8 кварталов после отчетной даты, таким образом, треугольники использованные при актуарном оценивании в 20 кварталов являются достаточно глубокими для построения репрезентативных оценок и анализа изменений коэффициентов развития и убыточности.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал модифицированный метод Борнхьюттера-Фергюссона на базе квартального треугольника. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проанализировал треугольник и пришел к выводу что</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• первый коэффициент развития не демонстрирует динамику индивидуальных коэффициентов, но для кварталов убытка, отстоящих от расчетной даты на 9 и более кварталов, случаются всплески</li> <li>• несколько последующих коэффициентов развития принимают нетривиальные значения за недавние периоды убытка (7-9 кварталов)</li> <li>• убыточность, оцененная модифицированным методом цепной лестницы, стабилизируется в период, начиная с 2022 г. убытка</li> </ul> <p>Исходя из описанных обстоятельств Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с методологией, использованный при процедуре актуарного оценивания.</p>
<p><b>страховые выплаты</b></p> <p><b>Резервная группа ВЗР</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проверил, что на имеющихся статистических данных развитие убытков не превышало 1 - 3 кварталов после отчетной даты, причем основная масса убытков урегулируется в пределах 1 квартала, таким образом, треугольники использованные при актуарном оценивании в 20 кварталов являются достаточно глубокими для построения репрезентативных оценок и анализа изменений коэффициентов развития и убыточности.</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал модифицированный метод Борнхьюттера-Фергюссона. Также актуарий, осуществляющий проверку, проанализировал треугольник и пришел к выводу что</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• из-за сравнительно небольших объемов портфеля треугольник развития достаточно волатилен, что делает методы, основанные на уровнях убыточности, предпочтительными, особенно по последним периодам</li> <li>• в связи с коротким развитием специальный выбор коф. развития, кроме первого и второго – не требуется</li> <li>• угловой элемент треугольника (в первом столбце) меньше большинства прошлых значений, поэтому можно ожидать большего развития</li> </ul> <p>Исходя из описанных обстоятельств и того факта, что позднее урегулирование убытка не влияет на величину резервов в рамках существенности, Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с методологией, использованной при процедуре актуарного оценивания.</p>
<p><b>страховые выплаты</b> <b>Резервная группа НС</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проверил тот факт, что убытки средней величины (от 1 млн. до 10 млн.) хотя и развиваются в треугольнике выплат определенное время (примерно 3-4 квартала), но заявляются сравнительно быстро, и по состоянию на отчетную дату в массе о них уже поступила информация страховщику. И это развитие несколько отличается от остальных убытков (до 1 млн. руб.). В связи с этим оценка убытков по этим разрезам делается отдельно.</p> <p>Как для убытков менее 1 млн., так и для убытков от 1 млн. до 10 млн. руб. из-за волатильности объема данных и их развития метод нормированных приращений является адекватной оценкой.</p> <p>При этом ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, рекомендует продолжать анализ изменений в бизнесе.</p>
<p><b>страховые выплаты</b> <b>Резервная группа Авто</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, изучил треугольники развития убытков, представленные в рамках проведения проверки и пришел к выводу достаточном объеме фактических выплат для построения квартальных треугольников развития.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, изучил коэффициенты развития</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>треугольника понесенных убытков и установил, что в течение ближайших 3-х лет дополнительную волатильность вносят сравнительно крупные для данной резервной группы убытки. При этом они в классическом понимании (для других резервных групп) не являются крупными, однако для данной резервной группы происходят не так часто. Актуарием, осуществившим процедуру обязательного актуарного оценивания, предложена граница выделения убытка в 1 млн. рублей. Также рассматривалось выделение рисков ДСАГО в отдельную оценку. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным подходом, поскольку он снижает волатильность в развитии треугольника убытков.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, выражает свое согласие с выбранной методологией, когда в случаях, если рассчитанный статистическими методами денежный поток оказывается меньше величины ЗНУ, он устанавливается равным ЗНУ, поскольку для указанной резервной группы снижение ЗНУ соответствуют скорее разовым событиям.</p> <p>Сегмент «Убытки до 1 млн. рублей»</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал метод цепной лестницы по понесенным убыткам. После исключения убытков указанный метод должным образом описывает статистику, и у актуария не возникло замечаний к его использованию.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, проверил, что развитие выплат вне 5-7 периодов развития практически не происходит, в связи с чем согласен с выбранной методологией оценки развития глубиной 12 кварталов (дальнейшее развитие не закладывается).</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, обратил внимание на наличие волатильности, изменения уровней или наличие тенденций в коэффициентах развития, в связи с чем согласен с выбором первого и второго коэффициентов как средневзвешенное за последние 8 кварталов, а остальных коэффициентов - как средневзвешенное значение за последние 4 квартала за исключением отдельных нестандартных кварталов убытка, это является по мнению проверяющего актуария обоснованным.</p> <p>Сегмент «Убытки свыше 1 млн. рублей»</p>

<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии</b>
	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, для оценки потоков по разным периодам убытков выбрал разные методы: до 4 кв. убытка 2023 г. метод цепной лестницы, а для 4 кв. убытка 2023 г. метод простой убыточности, все методы на базе статистики по понесенным убыткам. Первый и второй коэффициенты развития установлены как средневзвешенные значения за некоторые из предыдущих кварталов. Для первого коэффициента развития принято во внимание, что развитие зависит от величины начального элемента треугольника в первом столбце (соответственно, использовались индивидуальные коэффициенты развития со сходными элементами в первом столбце треугольника). Остальные коэффициенты установлены как средневзвешенные значения за все периоды. Оценка ожидаемой убыточности для использования метода простой убыточности установлена на уровне убыточности за вторую половину 2021 г. – 3 кв. 2023 г., полученной методом цепной лестницы с описанными коэффициентами, и ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором такого периода как отражающего текущие характеристики бизнеса.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, рекомендует продолжить отслеживать объем заявлений убытков свыше 1 млн. рублей, динамику их заявления и урегулирования. Отдельные рекомендации отражены в разделе рекомендаций к следующему отчетному периоду.</p> <p>Сегмент «ДСАГО»</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, для оценки потоков выбрал метод Борнхюэттера-Фергюссона на базе статистики оплаченных убытков. Коэффициенты установлены как средневзвешенные значения за все периоды. Оценка ожидаемой убыточности установлена на уровне убыточности за 2019 г. – середины 2022 г., полученной методом цепной лестницы с описанными коэффициентами, и ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором такого периода как отражающего текущие характеристики бизнеса.</p>
<b>страховые выплаты</b>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных требует формирования треугольников на годовой</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
<b>Резервная группа Имущество</b>	<p>базе. При этом ответственный актуарий обратил внимание, что на имеющихся статистических данных развитие выплат фактически заканчивается после четвертого года (за исключением разовых выплат и ЗНУ нематериальной величины). Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки денежных потоков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 10 лет).</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, обратил внимание на существенную волатильность элементов первого столбца треугольника в годовой группировке. Таки образом ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбранной методологии – использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона на базе годового треугольника, поскольку этот метод менее чувствителен к колебаниям элементов треугольника развития.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал модификацию метода Борнхьюттера-Фергюсона на базе годового треугольника состоявшихся убытков. Ввиду того, что при дефиците исходных данных треугольник состоявшихся убытков предоставляет больше информации об убытках, ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, установил коэффициенты развития как средневзвешенные за весь период, за исключением второго коэффициента в треугольнике понесенных убытков, который выбран как среднеарифметическое первого и третьего коэффициентов развития из-за нестабильности индивидуальных коэффициентов развития за второй-третий периоды развития. Ввиду волатильности коэффициентов и отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором (в том числе с обработкой второго-третьего периода развития).</p>



Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>Прогнозная убыточность в методе Борнхьюттера-Фергюсона установлена равной средневзвешенной оценок индивидуальных лет за 7 ближайших лет, при этом оценки формировались на базе метода цепной лестницы по оплаченным убыткам (аналогичные оценки на базе понесенных убытков были близки). Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, полагает такой подход разумным исходя из наблюдаемой волатильности сложившихся в разные годы показателей убыточности, а также с учетом включения в оценки результатов альтернативного подхода на базе оплаченных убытков.</p>
<p><b>страховые выплаты</b> <b>Резервная группа Финриски</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и обнаружил, что практически все развитие выплат происходит в 1 и 2 кварталах, а в третьем и последующих кварталах платятся единичные суммы. Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки резервов убытков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (квартальные треугольники развития оплаченных убытков с развитием от квартала наступления страхового события к кварталу выплаты с объемом данных за последние 5 лет). Несмотря на согласие с выбором квартальной детализации в треугольнике развития убытков, важно отметить, что применение метода цепной лестницы может привести к искажениям оценки резерва ввиду низкого значения углового элемента треугольника. В связи с описанной ситуацией, Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором актуария, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, о выборе комбинации методов, а именно: сглаживании волатильности последнего квартала убытка с помощью метода Борнхьюттера-Фергюсона и использования метода цепной лестницы для остальных периодов.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, установил коэффициенты развития как средневзвешенные за весь период, за исключением первого коэффициента в треугольнике оплаченных убытков, где наблюдается изменение уровня и волатильности индивидуальных коэффициентов за последние периоды, а также седьмого коэффициента, где был исключен выброс, соответствующий</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>единичной выплате по убытку 2020 года. Ввиду отсутствия значимых тенденций ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с данным выбором.</p> <p>Прогнозная убыточность в методе Борнхьюттера-Фергюсона установлена равной средневзвешенному оценок убыточности индивидуальных кварталов за 2 последних года. Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, полагает такой подход разумным исходя из наблюдаемой волатильности сложившихся в разные годы показателей убыточности, а также более низкого уровня убыточности, сложившейся в последние годы по сравнению с более ранними периодами.</p>
<p><b>страховые выплаты</b></p> <p><b>Резервная группа ГО Туроператоров</b></p>	<p>Анализ исходных данных по выплатам страхового возмещения по данному сегменту показал, что статистических данных для построения треугольников развития убытков для данного вида недостаточно, а именно за последние годы урегулированы единичные убытки.</p> <p>При этом структура портфеля 2023 года такова, что подавляющая часть портфеля страхуется с лимитом ответственности на уровне не выше 10 млн. руб., и 5 туроператоров застрахованы с лимитом ответственности 40 или 50 млн. руб.</p> <p>В текущей ситуации возможны два основных подхода – изучения состава застрахованного портфеля на предмет информации о банкротстве для оценки денежных потоков по незаявленным банкротствам с использованием данных по ЗНУ и страховым суммам по заявленным убыткам (указанный способ более трудоемкий, но более адекватный по отношению к портфелю конкретной компании), либо использование рыночных данных и применения метода простой убыточности (указанный способ, хоть и простой в реализации, но не учитывает андеррайтинг Страховщика по выбору потенциально более устойчивых клиентов). Ответственный актуарий, осуществляющий процедуру обязательного актуарного оценивания, выбрал первый способ – проверку сведений о финансовых сложностях или банкротствах туроператоров из портфеля на основании данных открытых источников.</p> <p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбранным подходом, и также произвел проверку (выборочную) по ряду туроператоров. Результаты совпали с информацией, отраженной в актуарном заключении.</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
<p><b>страховые выплаты</b></p> <p><b>Резервная группа</b></p> <p><b>Ответственность</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, провел анализ треугольников развития и пришел к выводу, что волатильность исходных данных требует формирования треугольников на годовой базе. При этом ответственный актуарий обратил внимание, что на имеющихся статистических данных развитие выплат фактически заканчивается после шестого года (за исключением разовых выплат и ЗНУ сравнительно небольшой величины). Таким образом, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с выбором детализации и глубины исходных данных для оценки денежных потоков, использованных при актуарном оценивании и описанных в актуарном заключении (годовые треугольники развития оплаченных и состоявшихся убытков с развитием от года наступления страхового события к году выплаты с объемом данных за последние 10 лет). Учитывая описанные выше наблюдения, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с подходом, использованным при проведении актуарного оценивания, а именно, использования треугольника оплаченных убытков (альтернативные данные о понесенных убытках не снижали в данном случае волатильность развития из-за существенных переоценок сумм убытков). Также в условиях волатильности ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, согласен с оценкой коэффициентов развития как средневзвешенных за все периоды, а также с выбором прогнозной убыточности равной среднеарифметической за 2017-2023 годы (до этого периода были нехарактерные значения).</p>
<p><b>страховые выплаты</b></p> <p><b>Резервная группа Крупные</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, изучил треугольники развития убытков на предмет необходимых корректировок в связи с потенциальным возникновением крупных убытков, возникающих оценочно 1-2 раза в год. По итогам анализа были сделаны выводы о целесообразности выделения крупных убытков с суммой свыше 10 млн. рублей из резервных групп «Грузы и море», «Несчастный случай», «Имущество», «Ответственность», что совпадает с методологией оценки крупных убытков у актуария, осуществляющего процедуру обязательного актуарного оценивания.</p> <p>В силу того, что крупные убытки происходят сравнительно редко, вероятность их дозаявления необходимо оценивать на горизонте нескольких лет. У актуария, осуществляющего процедуру обязательного актуарного оценивания, выбран</p>

<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии</b>
	<p>горизонт 8 лет, что по мнению проверяющего актуария является допустимым диапазоном.</p> <p>Исходя из указанных параметров согласно актуарному заключению был сформирован дополнительный резерв под дозаявление крупных убытков следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• произведена оценка среднего крупного убытка исключая один максимальный и один минимальный крупный убыток</li> <li>• в качестве денежного потока по незаявленным крупным убыткам было взято произведение среднего крупного убытка на среднегодовое число крупных убытков с поправкой на число урегулированных убытков в год события и количество убытков в ЗНУ по отчетному году убытка.</li> </ul>
<p><b>прямые расходы на урегулирование убытков</b></p>	<p>Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, изучил подход к оценке денежных потоков прямых расходов на урегулирование убытков. Указанный подход состоял в оценке потоков расходов на урегулирование убытков отдельно по резервным группам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• оценка совокупного потока прямых расходов на урегулирование убытков по всем резервным группам, за исключением группы Арбитраж, строилась исходя из соотношения фактических расходов на урегулирование и выплат возмещения. Для сглаживания волатильности расходов данное соотношение строилось на основе годовых и трехлетних соотношений. Описанный подход к оценке является общепринятым и представляется адекватным для расходов на урегулирование Общества. Дополнительно, ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, сопоставил соотношение расходов к выплатам за 2021-2023 годы. В целом соотношения сопоставимы с учетом волатильности. Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, считает оценки достоверными, а методологию оценивания адекватной, и не имеет к ней существенных замечаний или возражений.</li> <li>• оценка по резервной группе Арбитраж для прямых расходов на урегулирование убытков производилась коэффициентным методом, параметр которого устанавливался на уровне оценки по результатам 2022 г. как более характерного. Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, проверил основания для такого выбора, описанные в актуарном заключении, и посчитал их адекватными.</li> </ul>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
Косвенные расходы на урегулирование убытков	<p>Денежные потоки оценивались как произведение ожидаемого будущего потока по выплате возмещения, умноженного на уровень косвенных расходов. Параметр уровня косвенных расходов был установлен единым по всем учетным группам, результаты проверки методологии выбора параметра описаны рамках оценки денежных потоков в составе ДПП. Актуарий считает разумным и последовательным выбор одного и того же уровня косвенных расходов на урегулирование в рамках ДПУ и ДПП.</p>
поступления по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков	<p>Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам производилась по резервной группе Автострахование и по сегменту Грузы и море.</p> <p>Для группы Автострахование использовались треугольники развития в поквартальной детализации за 20 периодов. Такой величины треугольников достаточно для полного развития.</p> <p>В качестве основного применялся метод Борнхюэттера-Фергюссона, при этом структура исходных данных такова, что первый столбец треугольника содержит значительное количество нулевых элементов, а последующие столбцы довольно волатильны. Это говорит об целесообразности использования методов, в меньшей степени зависящих от начальных периодов развития. В качестве меры экспозиции рассмотрен состоявшийся убыток по Каско, а прогнозный уровень коэффициента (соотношения регрессов и убытков) выбран как средневзвешенное за период со 2 квартала убытка 2021 г. по 1 квартал убытка 2023 г., что соответствует с одной стороны в значительной степени развившимся периодам, а с другой стороны включает и сравнительно недавние периоды для учета динамики бизнеса, что представляется адекватным. При этом сам коэффициент оценивается на основе модифицированного метода цепной лестницы. Модификация метода цепной лестницы заключалась в нестандартном выборе коэффициентов развития – первый коэффициент развития оценивался как средневзвешенное индивидуальных коэффициентов за ряд периодов убытка, для которых элементы в 1 столбце треугольника были похожи на его угловой элемент. Второй и третий коэффициенты развития оценивались как средневзвешенное за последний год, из оценки второго коэффициента развития исключен один индивидуальный коэффициент, демонстрирующий выброс. Использование значений последнего года отражает некоторый рост индивидуальных коэффициентов в случае второго-третьего периодов развития и их снижения для третьего-четвертого периода развития. Остальные</p>

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии
	<p>коэффициенты развития оценены как средневзвешенное за ближайшие 2 года. Описанный подход представляется адекватным как в выборе типа метода с учетом особенностей развития поступлений по регрессам и суброгациям, так и в выборе коэффициентов развития с учетом динамики индивидуальных коэффициентов развития.</p> <p>Для сегмента Грузы и море использовались треугольники развития в годовой детализации за 6 лет. Такой величины достаточно для практически полного развития.</p> <p>В качестве основного применялся метод простой убыточности для 2021-2023 гг. убытка (кроме того, методом цепной лестницы оценено, что нет необходимости формирования денежных потоков для более ранних лет). Такой выбор метода представляется оправданным, исходя из того, что первый столбец треугольника очень волатилен и содержит нулевые элементы. Это говорит об целесообразности использования методов, в меньшей степени зависящих от начальных периодов развития. В качестве меры экспозиции рассмотрен состоявшийся убыток по сегменту Грузы и море. Прогнозный уровень коэффициента (соотношения регрессов и убытков) выбран как средневзвешенное за период с 2019 по 2022 гг., что позволяет сгладить волатильность результатов за отдельные годы. Коэффициенты развития метода цепной лестницы выбраны средневзвешенными без учета 2018 г. убытка (его индивидуальные коэффициенты значительно отличаются от остальных).</p> <p>Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, убедился, что из потоков исключаются права требований по суброгациям и регрессам, связанные с убытками, оплаченными до 31.12.2023 г. Таким образом, Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, согласен с выбранной методологией и полученными результатами оценивания потока в части регрессов и суброгаций.</p>

Распределение денежных потоков по учетным группам производилось в большинстве случаев по фактической принадлежности резервных групп к конкретным учетным группам. Аллокация потоков по резервной группе Крупные производилась на основе заработанной премии за ряд лет, а по резервной группе ВЗР на основе РНП (на учетные группы 1 и 16), Ответственный актуарий, производящий проверку актуарного заключения, согласен с выбранной методологией.



Распределение денежных потоков по времени: расходы на урегулирование предполагались понесенными одновременно с выплатами возмещения, а выплаты возмещения – в разрезе резервных групп по данным, полученным в рамках расчета ДПУф. Денежные потоки по регрессам распределялись по данным (паттернам), полученным в рамках расчета ОРСФ (по учетной группе 7) и ДПУф (по учетной группе 8, в соответствии с доступностью статистики). Такой подход представляется адекватным.

---

### МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА ВЕЛИЧИНЫ ЗНУ

В отношении страховых случаев, заявленных до отчетной даты, в рамках актуарного оценивания не применялось каких-либо допущений или предположений к оцениванию, которые требовали бы оценивая при проверке. Для оценки ЗНУ используется журнальный метод учета, размер неурегулированных обязательств оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба. ЗНУ формируется, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу. Указанная методология является общепринятой и по мнению проверяющего актуария дополнительное мнение о методологии выражать не требуется.

Проверяющий актуарий убедился, что при расчете ЗНУ не учитывались события, произошедшие после расчетной даты, что соответствует разъяснениям Банка России.

---

### МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА ДПУФ, ОРСФ

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

- Расчет производится в валюте учетной группы
- Выбранное число N - число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах, согласуется с ограничениями, установленными 781-П
- Потоки корректным образом рассчитываются и дисконтируются согласно предусмотренным формулам

---

### МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА ВЕЛИЧИНЫ ДПУ

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

- Денежные потоки корректным образом дисконтируются

- Денежные потоки корректным образом суммируются для целей формирования величин ДПУно, ДПУВно, ДПРУУно
- Корректным образом применяется формула сравнения потоков, рассчитанных на базе наилучших оценок денежных потоков (ДПУно, ДПУВно, ДПРУУно), с величинами, рассчитанными по предусмотренным формулам (ЗНУ, ДПУф, ОРСф)

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

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют замечания к

## ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.7 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

### СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Структура договоров перестрахования, в которых Общество выступает перестрахователем (договоры исходящего перестрахования) представлена в таблице: указаны наиболее крупные облигаторные программы 2023 года с основными условиями перестрахования.

Покрываемые риски	Вид договора	Основные участники (лидер)
Авиа каско, морское каско, грузы	Квотный	АО РНПК
Авиа ответственность, морская ответственность	Эксцедент убытка	АО РНПК
Имущество, ответственность, финриски, НС, грузы	Эксцедент убытка	АО РНПК СПАО Ингосстрах

В таблицу не включены договоры исходящего облигаторного перестрахования ответственности арбитражных управляющих, поскольку к текущему моменту они все закончены. Тем не менее, по ним сформирована доля перестраховщиков в резервах.

Также квотными факультативными договорами защищены риски автокаско, страхования от несчастных случаев, транспортного страхования (в т.ч., грузов), имущественное страхование и страхования финансовых рисков страхование ответственности с участниками на российском рынке

Проверяющий актуарий сравнил представленные в актуарном заключении данные с предоставленными текстами договоров и журналами и не обнаружил противоречий с данными, раскрытыми в актуарном заключении.

Таким образом, проверяющий актуарий на основе запрошенной информации убедился, что перестраховочная защита Общества соответствует описанию раздела во всех аспектах, существенных для проведения процедуры обязательного актуарного оценивания.

Проверяющий актуарий проанализировал состав участников перестраховочной защиты на предмет рисков потенциального обесценения соответствующих долей в резервах. В составе долей перестраховщиков в резервах перестраховщиков, у которых отозвана, приостановлена лицензия или введена временная администрация, не обнаружено. Среди перестраховщиков нерезидентов присутствуют лишь перестраховщики дружественных стран.

Таким образом, проверяющий актуарий не имеет замечаний к указанному разделу.

---

### ОЦЕНКА ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА (ОДП)

Большинство договоров исходящего перестрахования, учитываемые при расчете доли перестраховщиков в резервах, заключены до 1 января 2023 года либо являются кватными, и на расчетную дату в указанные договоры не вносились изменения. В связи с этим требование о расчете величины ОДП согласно пункту 7.9 Положения 781-П требование о расчете ОДП либо не применяется, либо применяется с 1 января 2024 года. Величина ОДП тем самым по таким договорам исходящего перестрахования не рассчитывается. Проверяющий актуарий согласен с указанным подходом.

В отношении двух облигаторных договоров эксцедента убытка, проверяющий актуарий ознакомился с методологией расчета, использованной ответственным актуарием, и провел альтернативный расчет на основе имитационного моделирования. ОДП тест по результатам данной проверки также оказался пройденным. В этой связи проверяющий актуарий согласен с выводами ответственного актуария о передаче договорами перестрахования страхового риска.

### ОЦЕНКА ВЕЛИЧИН СПРНО И СПРУНО ПО ДОГОВОРАМ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

---

#### СОСТАВ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

В таблице ниже представлен состав денежных потоков, учитываемых в расчете. Исходящие потоки учитываются со знаком «-», входящие потоки учитываются со знаком «+»

Знак потока («+» / «-»)	Тип денежного потока
«-»	страховая премия по договорам исходящего перестрахования

«+»	возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика (при наличии)
«+»	перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования
«-»	восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования (при наличии);
«+»	страховые выплаты по договору исходящего перестрахования
«+»	возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков (если предусмотрено договором перестрахования)
«-»	доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков
«+»	денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы между доходами и расходами перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени
«+»	денежные потоки по тантьемам (при наличии)

## МЕТОДОЛОГИЯ И ПАРАМЕТРЫ РАСЧЕТА НЕДИСКОНТИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

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

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии и оценки параметров
<b>Страховая премия по договорам исходящего перестрахования</b>	Проверяющий актуарий обнаружил, что представленной описание методологии расчета потоков не совсем точное, а именно указано, что потоки вычислялись путем суммирования показателей по ожидаемым платежам исходящих премий, определяемым из условий перестраховочного соглашения. Фактически потоки были сформированы на основе кредиторской задолженности по исходящему перестрахованию, которые в свою очередь действительно могли быть получены на основе применения условий перестрахования к границам прямых договоров. При этом проверяющий актуарий обнаружил, что потоки не были продисконтированы, влияние этого фактора нематериально, т.к. в соответствии с требованиями 781-П потоки следующего после отчетной даты квартала не дисконтируются, а потоки следующего за ним квартала дисконтируются по квартальной

<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии и оценки параметров</b>
	<p>ставке, что не имеет материального эффекта. Кроме того, по результатам интервью с ответственным актуарием установлено, что в поток включена вся кредиторская задолженность, что формирует несколько осмотрительную оценку резерва, т.к. некоторые денежные потоки по исходящей премии могли быть неоплачены по оплаченным прямым договорам, однако детализация предоставленных данных не позволяет установить данный факт надежно.</p>
<p><b>Перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования</b></p>	<p>В актуарном заключении описана стандартная методология, заключающаяся в формировании потока перестраховочной комиссии как % от потока премии. У проверяющего актуария нет возражений против указанной методологии.</p>
<p><b>Страховые выплаты по договору исходящего перестрахования, связанные с произошедшими до отчетной даты страховыми событиями.</b></p>	<p>Резервная группа Арбитраж</p> <p>Проверяющий актуарий обнаружил, что в течение 2020-2021 года действовали договоры перестрахования арбитражных управляющих на базе эксцедента сумм. Поскольку значительную часть резерва составляет оценка денежных потоков по произошедшим, но незаявленным убыткам, Ответственный актуарий проводил оценку доли перестраховщиков в резерве на агрегированной базе, оценив усредненную долю перестраховщиков в риске на основе доли перестраховщиков в заработанной премии, рассчитанной для действующих договоров перестрахования эксцедента сумм. При этом было исключено перестрахование с одной из компаний с приостановленной лицензией. Проверяющий актуарий не возражает против описанного выше подхода.</p> <p>Резервная групп Крупные</p> <p>Доля в денежных потоках по заявленным убыткам оценивалась по условиям договоров перестрахования. Доля в денежных потоках по незаявленным убыткам: была произведена оценка среднего крупного убытка на собственном удержании, исключая один максимальный и один минимальный крупный убыток. В качестве денежного потока по незаявленным крупным убыткам было взято произведение среднего</p>

<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии и оценки параметров</b>
	<p>крупного убытка на среднегодовое число крупных убытков с поправкой на число урегулированных убытков в год события и количество убытков в ЗНУ по отчетному году убытка. Распределение по учетным группа аналогично распределению потока по незаявленным убыткам брутто. Проверяющий актуарий не возражает против описанного выше подхода.</p> <p>Остальные резервные группы</p> <p>Доля в денежных потоках по заявленным убыткам оценивалась по условиям договоров перестрахования, доля в денежных потоках по незаявленным убыткам оценивалась на основе соотношения доли в ЗНУ и брутто ЗНУ по некрупным убыткам (кроме НС, где доля оценивалась нулем). Проверяющий актуарий не возражает против описанного выше подхода.</p>
<p><b>Потоки возмещения доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков, связанные с произошедшими до отчетной даты страховыми событиями.</b></p>	<p>Оценивались в нулевом размере, проверяющий актуарий не возражает против описанного выше подхода</p>
<p><b>Страховые выплаты по договору исходящего перестрахования, связанные с событиями после отчетной даты по неистекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров</b></p>	<p>Проверяющий актуарий установил, что для оценки данного вида потоков использовалась методология, основанная на будущей заработанной премии перестраховщиков и убыточности перестраховщиков, соответствующая рекомендациям СРО «Ассоциация гильдия актуариев». Заработанная премия перестраховщиков рассчитывалась путем применения условий договоров исходящего перестрахования к заработанной премии брутто (доли или ставки). К полученной величине применялись паттерны распределения убытков по периодам выплаты для получения итогового потока. В качестве прогнозной убыточности по доле перестраховщиков использована убыточность брутто-портфеля. У проверяющего актуария нет замечаний к данному разделу.</p>



<b>Тип денежного потока</b>	<b>Результаты проверки методологии и оценки параметров</b>
<b>Возмещение доли перестраховщика расходов на урегулирование убытков, связанные с событиями после отчетной даты по не истекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы</b>	Проверяющий актуарий обнаружил, что соответствующие денежные потоки потенциально являются нематериальными, в связи с чем согласен с нулевой оценкой Ответственного актуария.
<b>Возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика</b>	Проверяющий актуарий обнаружил, что договоры перестрахования Общества не покрывают потоки расходов на ведение дела Общества, в связи с чем согласен с нулевой оценкой Ответственного актуария.
<b>Денежные потоки по танъемам</b>	Проверяющий актуарий согласен с нулевой оценкой соответствующих потоков в связи с отсутствием соответствующих договоров исходящего перестрахования.
<b>Восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования</b>	Проверяющий актуарий согласен с оценкой в нулевом размере в связи с отсутствием надежной статистики, позволяющей сделать вывод о существенной сумме потенциальных уплат восстановительной премии (которые могли бы привести к изменению величины ДДПП более, чем на 5%)
<b>Доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков</b>	Проверяющий актуарий согласен с оценкой в нулевом размере в связи с нематериальностью.
<b>Денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы между доходами и расходами</b>	Проверяющий актуарий согласен с оценкой в нулевом размере в связи с отсутствием договоров исходящего перестрахования с упомянутыми в описании потока условиями.

Тип денежного потока	Результаты проверки методологии и оценки параметров
перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени	

### МЕТОДОЛОГИЯ РАСЧЕТА ВЕЛИЧИНЫ СПРПНО И СПРУНО

Проверяющий актуарий убедился, что на основании результатов денежных потоков, описанных выше формируются корректные величины СПРПно и СПРУно, в т.ч.:

- Потоки корректным образом дисконтируются (иск. указанные выше обстоятельства)
- Потоки корректным образом суммируются
- Потоки в части СПРУНО корректируются на отношение ДПУ / ДПУно в случае, если указанное отношение больше 1 на отчетную дату

По результатам анализа у проверяющего актуария отсутствуют существенные замечания к расчету показателя СПРПно и СПРУно, однако проверяющий актуарий рекомендует Обществу сформировать отчет с разделением потоков исходящей премии по срокам и по границам договоров для более прозрачной классификации таких потоков.

### ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 3.8 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Подтверждение информации отражено в рамках оценивания раздела 3.6. актуарного заключения.

### ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 4 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

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

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

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

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

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

заключение проверяющего актуария следующее:

- показатели актуарного заключения раскрыты в полном объеме в соответствии с требованиями соответствующих нормативных актов.
- показатели, представленные в разделе 4, соответствуют данным форм надзорной отчетности
- показатели рассчитаны по методологии, описанной в актуарном заключении

В актуарном заключении в части составе 4.1. не отражены в явном виде показатели ДДПП и ДДПУ. Указанные показатели совпадают с долями перестраховщиков в резервах, тем не менее их отражение в явном виде являлось бы более наглядным для пользователя.

## ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ РАЗДЕЛА 5 АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

В отношении сведений, отраженных в пунктах 5.1, 5.2 актуарного заключения проверяющий актуарий не имеет замечаний.

### 13. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

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

Проверяющий актуарий признает актуарное заключение достоверным ввиду отсутствия случаев существенного расхождения показателей в соответствии с критерием существенности, указанным в пункте 11 настоящего отчета, а также

отсутствия случаев разных (противоположных) выводов, полученных при сопоставлении показателей (выводов) по итогам проверки актуарного заключения с каждым аналогичным показателем (выводом), содержащимся в актуарном заключении.

#### 14. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Ответственному актуарию, подготовившему актуарное заключение, рекомендуется провести дополнительный анализ методологии по следующим направлениям:

- Разработка методологии и проведение оценки ОДП по непропорциональным договорам исходящего перестрахования 2024 года.
- Разработать систему отчетов для обеспечения прозрачной классификации потоков исходящей премии по ожидаемым срокам и границам прямых и исходящих договоров.
- Мониторинг уровня расходов, связанных с урегулированием убытков по страхованию арбитражных управляющих с целью своевременного уточнения методологии.

Ответственному актуарию, подготовившему актуарное заключение, рекомендуется внести уточнения в настоящий документ согласно техническим замечаниям к документированию, отраженным в соответствующих разделах

#### 15. ПОДПИСЬ ПРОВЕРЯЮЩЕГО АКТУАРИЯ

*Подпись ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения*

Ответственный актуарий

Гундиенков В.А.

