АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации
ООО «ДжиАйСи Перестрахование» за 2024 год

Ответственный актуарий: Белянкин Г.А.

Москва, 2025

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ 4

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии). 4
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. 4
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий 4
1.4. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064. 4

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ 5

2.1. Полное наименование организации 5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела. 5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). 5
2.4. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи) 5

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ 5

3.1. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. 5
3.1.1. Характеристика данных *7*
3.1.2. Ответственность Компании *8*
3.2. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок 8
3.3. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам) 9
3.4. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам) 10
3.5. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам) 13
3.5.1. Формирование денежных потоков *14*
3.5.2. Резерв премий *15*
3.5.3. Резерв убытков *16*
3.5.4. Рисковая маржа в резерве премий и резерве убытков *18*
3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров

ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, В КОТОРЫХ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСТУПАЕТ ПЕРЕСТРАХОВАТЕЛЕМ (ДАЛЕЕ – ДОГОВОР ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ) 19
3.6.1. Оценка доли перестраховщиков *19*
3.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ 20
4. **РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ** 20
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 РИСКОВОЙ МРЖИ В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИЙ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ ПО УЧЕТНОЙ ГРУППЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕТНОЙ ГРУППЕ) И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ; ИЗМЕНЕНИЯ УКАЗАННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. 20
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; ИЗМЕНЕНИЯ УКАЗАННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ 20
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА ПО КАЖДОМУ ДОГОВОРУ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ПРИЗНАВАЕМОМУ ПЕРЕДАЮЩИМ СТРАХОВОЙ РИСК. 23
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ НА ОСНОВЕ СОБСТВЕННОЙ СТАТИСТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ О ФАКТИЧЕСКОЙ ОПЛАТЕ УБЫТКОВ В ПРОШЛОМ И ТЕКУЩИХ ОЦЕНОК РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ ОТДЕЛЬНО ПО КАЖДОЙ УЧЕТНОЙ ГРУППЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕТНОЙ ГРУППЕ) И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ. 23
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ. 23
5. **ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ** 24
5.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ 24
5.2. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ. 24
5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧАЕМАЯ В АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕШЕНИЮ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ. 24

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Белянкин Георгий Андреевич.

1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.

3

1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

«Ассоциация гильдия актуариев».

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

Актуарное оценивание производится на основании договора о проведении обязательного актуарного оценивания от 19.12.2024.

В течение предшествующих 12 месяцев ответственный актуарий не имел трудовых отношений с оцениваемой организацией и не заключал договоров гражданско-правового характера (ГПХ).

1.4. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064.

Включен в Единый реестр ответственных актуариев без прохождения аттестации на основании Приказа Банка России от 28.02.2014 № ОД-214 «Об утверждении списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации».

Прошел аттестацию по направлению страхование иное чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 07/2024 от 27.05.2024.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «ДжиАйСи Перестрахование» (далее – Компания).

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.

4375

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7704465140

2.4. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)

Общество с ограниченной ответственностью «ДжиАйСи Перестрахование» имеет лицензию на осуществление перестрахования ПС № 4375 от 30.01.2020 (бланк Серия 01 №006870).

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:

31 декабря 2024 года.

Дата составления актуарного заключения:

25 февраля 2025 года.

Цель составления актуарного заключения:

Во исполнение требований

Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими документами:

- Положение Банка России от 16.11.2021 № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее Положение 781-П);
- "Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (утвержден Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17.12.2024 протоколом № САДП-27, согласованный Банком России 14.08.2024 № 02-53-9/7425;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016;
- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 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 предоставления и опубликования»;
- Стандарт №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённым Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014
- Кодекс профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.

Также использовались следующие методические рекомендации Ассоциации Гильдия Актуариев:

- по применению Положения 781-П;
- по построению исходящих потоков премий для денежного потока премий;
- по учету изменения договоров для целей построения денежных потоков;
- по построению доли перестраховщика денежного потока премий.

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

3.2.1. Характеристика данных

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные Компанией:

- Журналы учета заключенных договоров входящего перестрахования материнской компании «Дженерал Иншуранс Корпорейшн ов Индия» (далее именуемая «GIC Re») по портфелю, сформированному в регионе РФ/СНГ за время работы Представительства указанной компании в Москве в 2015-2020 гг. (премия по этим договорам зарабатывалась еще в 4 кв 2024)
- Журналы учета убытков по вышеуказанному портфелю. Журналы содержат сведения о заявленных и урегулированных убытках в период до 31.12.2024. Отдельно предоставлены данные по убыткам заявленным и не урегулированным (или не полностью урегулированным) на 31.12.2024.
- Журналы учета заключенных договоров входящего перестрахования за период 2020-2024. Данные были предоставлены в разрезе типов договоров перестрахования: факультативные / облигаторные, пропорциональные/непропорциональные, договоры, покрывающие период андеррайтинга прямых договоров (далее RAD)/ договоры, покрывающие период страховых событий (далее LOD);
- Журнал подписанных договоров за период 2020-2024. Журнал содержит информацию о графике платежей;
- Журналы учета убытков за период 2020-2024 (страховых выплат, заявленных, но неурегулированных убытков, о расходах, восстановительной премии);

· Информацию по базовым условиям ретроцессии;

· Данные о расходах на обслуживание действующих договоров страхования, данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков за 2024 год;

· Данные относительно дебиторской и кредиторской задолженности по договорам входящего перестрахования, в т.ч. письма и комментарии материнской компании по исходящему перестрахованию;

· Также Компанией были предоставлены данные расчетов страховых резервов и вспомогательных величин (РНП, РЗУ, РПНУ, РРУУ, РНР, ОАД, ОАР, ДПП, ДДПП, ДПУ, ДДПУ, РМП, РМУ, ДПУф, ЭНП) на конец 2024 года, рассчитанные согласно требованиям Положения 781-П и требованиям ОСБУ/МСФО;

· Данные форм бухгалтерской отчетности по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2024 г;

· Учетная политика Компании согласно стандартам ОСБУ на 2024 год;

· Информация о перестраховочной политике Компании на 2024 год;

· Положение о формировании страховых резервов, действующее на расчетную дату;

· Дополнительная информация по отдельным страховым случаям по запросу;

· Оборотно-сальдовые ведомости по премиям, комиссии, расходам, страховым выплатам за 2024 год и расшифровки к ним.

3.2.2. Ответственность Компании

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской

(финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок

При проведении актуарного оценивания были выполнены следующие сверки данных:

- Начисленные премии по первичным данным в журналах заключенных договоров по входящему и исходящему перестрахованию за 2024 год были сверены с регистрами учета по счетам 71403/71404 по соответствующим символам ОФР;
- Произведенные выплаты, полученные суброгации и доля перестраховщиков в выплатах и суброгациях по данным в журналах Компании за 2024 год были сверены с регистрами учета по счетам 71409/71410 по соответствующим символам ОФР;
- Начисленные комиссии по первичным данным в журналах Компании за 2024 год были сверены с регистрами учета по счетам 71413/71414 по соответствующим символам ОФР;
- Данные журналов заявленных, но неурегулированных убытков были сверены с данными регистров бухгалтерского учета по счетам 332XX, 341XX;
- Данные по расходам на урегулирование убытков были сверены с ОСВ по расходам;

Существенных расхождений не обнаружено. Также была проведена проверка данных на внутреннюю непротиворечивость (соответствие списка убытков и РЗУ списку договоров, нахождение даты убытка внутри интервала между датой начала и окончания договора, адекватность величин премий по виду страхования и законодательству и т.д.). Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

По итогам проведенных проверок сделан вывод о том, что предоставленные данные являются непротиворечивыми и обладают необходимой точностью и полнотой и являются применимыми для целей проверки актуарного заключения.

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

Для целей актуарного оценивания страховых обязательств договоры страхования были распределены в соответствии с Положением 781-П и Положением о формировании страховых резервов Компании.

На 31.12.2024 использовалось следующее разбиение:

Номер учетной группы	Наименование учетной группы
7	Страхование средств наземного транспорта
8	Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов
10	Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7-9
11	Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта
14	Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3-6, 8, 11-13
15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков
17	Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования

Выделение дополнительных резервных групп не производится в силу однородности портфеля Компании.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам)

Важное допущение состоит в том, что выбранная сегментация страхового портфеля удовлетворяет требованиям пункта 3.2.8 Федерального стандарта актуарной деятельности "Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни" а именно, что «Актуарию следует сгруппировать данные таким образом, чтобы каждая группа была статистически репрезентативна, и чтобы получаемое на основе этой группировки развитие убытков было в достаточной степени стабильным. При этом не должен нарушаться принцип однородности рисков, находящихся в полученных группах».

Собственных данных, пригодных для актуарного анализа и расчета резерва убытков, у Компании крайне мало (за несколько более, чем 4 года функционирования Компании было оплачено около 100 убытков). Однако следует принять во внимание то, что Компания принимает в перестрахование те же самые риски, которые ранее принимало представительство материнской компании GIC Re, функционировавшее с

2015 по 2020 год, с теми же характеристиками частоты и среднего убытка. Процесс андеррайтинга и процесс урегулирования убытков практически не отличаются от аналогичных процессов материнской компании, таким образом, является вполне обоснованным допущение, что оценки коэффициентов развития убытков и коэффициентов запаздывания, равно как и коэффициентов убыточности на базе статистики материнской компании будут применимы при оценивании обязательств Компании. Цель указанного актуарного анализа – оценка коэффициентов и факторов развития, а также убыточности по объединенному портфелю Общества и материнской компании, для дальнейшего применения метода Борнхьютера-Фергюсона при оценке резерва убытков Компании.

При проведении актуарного оценивания ответственным актуарием был использован следующий актуарный базис:

- Ставки дисконтирования

Определение данного параметра осуществляется в соответствии с требованиями п. 5.3.14 Положения 781-П.

- Распределение риска и заработанная премия

Важное допущение состояло в равномерности распределения риска в течение срока действия покрытия по договору перестрахования в случае договоров, покрывающих период страховых событий. Наблюдаемая статистика Компании не противоречит этому допущению.

При анализе структуры портфеля были выявлены облигаторные договоры перестрахования, покрывающие период андеррайтинга прямых договоров, то есть покрываются все страховые события по всем договорам прямого страхования, подписанным в указанном периоде. Они в журнале отмечены меткой RAD в отличие от договоров, покрывающих период страховых событий, отмеченных меткой LOD. В договорах, покрывающих период андеррайтинга, распределение риска перестраховщика неизвестно в точности, так как неизвестны сроки действия прямых договоров. Оценить распределение риска перестраховщика на базе наблюдаемой статистики оказалось невозможным, так как количество событий по указанной группе договоров совершенно недостаточно для этого. Поэтому было сделано допущение, что верхняя граница договора, покрывающего период андеррайтинга, это дата окончания действия данного договора плюс один год (стандартный период договора подпадающего под условия договора

перестрахования), и распределение риска и предусмотренной п. 5.5.5 Положения 781-П заработанной страховой премии происходит равномерно в течение соответствующего периода.

· Предположения об убыточности

Убыточность в будущем определена по каждой учетной группе исходя из отношения окончательных выплат к заработанной премии за период 2 года, предшествующих отчетной дате по данной учетной группе:

Номер учетной группы	Убыточность
7	0,0%
8	21,1%
10	104,8%
11	0,0%
14	131,1%
15	167,9%
17	100,1%

· Уровень расходов

Для оценки прямых расходов был проанализирован треугольник прямых расходов на урегулирование убытков и оценен уровень расходов.

Для анализа косвенных расходов использованы данные из оборотно-сальдовой ведомости по счету 71410 в разрезе ОФР 25201, 25202, 25204 за 2024 год. Уровень косвенных расходов оценен как отношение фактических расходов к фактическим выплатам.

Для выбора расходов на сопровождение была проанализирована структура расходов Компании на 2024 год, в которой были выделены статьи, связанные с сопровождением договоров страхования и исполнением обязательств по действующему портфелю.

Основные статьи, относящиеся к сопровождению страхового портфеля Компании – это расходы на персонал, занимающийся сопровождением договоров страхования и доля аренды.

Для оценки уровня расходов по урегулированию страховых претензий была использована фактическая информация об уровне данных расходов и уровне выплат в 2024 году. Доля прямых расходов была определена методом Борнхьютера-Фергюсона по квартальному треугольнику

оплаченных расходов на урегулирование убытков и составила 0,91%. Доля косвенных расходов определялась исходя из косвенных расходов на урегулирование убытков (расходы на оплату труд, отчисления в фонды и прочие расходы работников занятых в урегулировании убытков) и составила 0,8%.

По итогу уровень расходов на урегулирование убытков установлен в размере 1,71% от величины ожидаемых страховых выплат.

Уровень расходов на сопровождение определялся как отношение расходов на сопровождение, выделенных на основании распределения фактического времени работы подразделений по сопровождению договоров страхования к заработанной премии и составил 1,21% от будущей заработанной премии. Относительно низкий уровень расходов объясняется спецификой деятельности Компании.

- Уровень расторжений

За последние три года в Компании произошли существенные изменения в портфеле договоров, находящихся на обслуживании, многие договоры страхования были расторгнуты по инициативе Компании, в связи с введением санкционной политики и не стабильным курсом рубля. В будущем аналогичные изменения не предвидятся. В связи с данными изменениями использовать данные по фактическим расторжениям для оценки возможных денежных потоков по оставшемуся портфелю не представляется статистически обоснованным. При этом следует также учитывать нематериальность в соответствии с п. 5.3.1 данных денежных потоков по отношению ко всем потокам Компании. Для расчета данный показатель принят в нулевом размере.

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

Расчет страховых резервов производился в соответствии с требованиями Положения 781-П. При расчете страховых резервов

использовалась методология, включая методы построения денежных потоков, согласно Положению о формировании страховых резервов Компании, которая была признана ответственным актуарием подходящей и соответствующей требованиям Положения 781-П.

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

· Резерв Премий (РП). Представляет собой оценку на Отчетную дату стоимости обязательств Компании из учитываемых в расчете договоров входящего перестрахования по не истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров.

· Резерв Убытков (РУ). Представляет собой оценку на Отчетную дату стоимости обязательств Компании, возникших в связи с произошедшими на Отчетную дату по учитываемым в расчете договорам входящего перестрахования страховыми случаями или событиями, инициирующими страховой случай.

3.6.1. Формирование денежных потоков

Для оценки денежных потоков по каждой учетной группе, в которой имеются действующие или завершенные в последние пять лет договоры входящего перестрахования строится прогноз денежных потоков страховщика по таким договорам входящего перестрахования, относящимся к ней. Формирование денежных потоков производится с помощью методов математического моделирования. Каждый денежный поток содержит обязательные характеристики, предусмотренные Положением 781-П (вид, размер, направление, период или дата, вероятность наступления). Денежные потоки учитывают возможные изменения количества страховых случаев, возможные изменения дат и размеров страховых выплат, возможные изменения величины расходов на ведение дела и урегулирование убытков.

При расчете страховых резервов применяется дисконтирование денежных потоков в соответствии с требованиями Положения 781-П, ставка которого определяется исходя из кривой бескупонной доходности на отчетную дату по валюте, в которой делается расчет по учетной группе (рубли по всем УГ) и на 10 дней, предшествующих ей.

3.6.2. Резерв премий

Резерв премий – сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам входящего перестрахования, входящим в учетную группу (ДПП) и величина рисковой маржи в резерве премий (РМП).

ДПП рассчитывается как приведенная к Отчетной дате стоимость следующих денежных потоков по договору входящего перестрахования, возникающих после Отчетной даты:

- по оплате страховой премии (включая поток по оплате восстановительной премии), срок платежа по которым не позднее верхней границы соответствующего договора входящего перестрахования;
- по осуществлению страховых выплат по страховым случаям;
- по оплате расходов на урегулирование убытков по страховым случаям;
- по оплате аквизиционных расходов;
- по осуществлению расходов на ведение дела;

При формировании денежных потоков предполагается, что страховые риски распределены равномерно по сроку действия договоров страхования, поэтому потоки выплат по периодам формируются исходя из размера заработанной премии и постоянного уровня убыточности.

Для учета доначислений по каждой учетной группе строится треугольник сумм начисленной брутто-премии в рублях в разбивке по кварталам начала ответственности договоров и кварталам начисления. Будущие доначисления рассчитываются методом классической цепной лестницы. Полученные таким образом доначисления премий включают:

- неизвестные на отчетную дату суммы премий по заключенным до отчетной даты договорам;

- премии по доп.соглашениям на увеличение / уменьшение премии по договорам, на изменение условий, на коррекцию ошибок, на аннулирование договоров и т.д.;
- восстановительную премию;
- результат пересчета МДП.

Формирование потоков для расчета резерва премий по каждой учетной группе производится путем применения оцененных отдельно предположений в виде процента убыточности, процентов прямых и косвенных расходов и процентов расходов на сопровождение, относящихся к денежным потокам каждого вида, применяемых к ожидаемой величине выплат либо к заработанной премии в будущие кварталы по действующему на отчетную дату портфелю договоров входящего перестрахования. Данные величины распределяются по будущим ожидаемым периодам исходя из разницы факторов запаздывания, рассчитанных при определении величины резерва убытков, и дисконтируются на отчетную дату. Денежные потоки по ожидаемым поступлениям будущих страховых премий оценены подоговорно на основании данных журнала учета договоров страхования.

В соответствии с требованиями Положения 781-П, датой входящего денежного потока является дата окончания квартального периода, а датой исходящего денежного потока является дата начала соответствующего квартала.

3.6.3. Резерв убытков

Резерв убытков - сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПУ), и величины рисковой маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (РМУ).

Оценка ДПУ осуществлена по требованиям Положения № 781-п. Для целей расчета показателя $ДПУ^{Ф}$ число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах, принято равным 20.

Подход к вычислению наилучших оценок ДПУВно состоял из следующих шагов:

1. Анализ объединенного портфеля материнской компании (МК) и Компании по каждой учетной группе, оценка заработанной премии и обязательств по этому портфелю, а также коэффициентов развития и убыточности за период 2019 -2024 год поквартально.

2. Применение метода Борнхьютера-Фергюсона для оценки РУ по учетной группе Компании (коэффициенты развития и убыточность берутся из результатов предыдущего анализа объединённого портфеля).

Убытки по объединенному портфелю Компании и МК номинированы в различных валютах, среди которых самыми распространёнными были доллары, рубли и евро. Период для анализа весьма значительный (2019 – 2024 годы), в течение которого рубль не был самой стабильной валютой. Поэтому для целей анализа объединенного портфеля премии и убытки были пересчитаны в наиболее распространенную валюту: доллары США (премии на дату начала ответственности, убытки на дату урегулирования). Анализ проводился в отношении треугольников оплаченных убытков. Данные об убытках, что естественно ожидать от перестрахования, характеризующегося очень низкой частотой и высокой волатильностью величины убытков, весьма нестабильны, коэффициенты развития нерегулярны, отсутствует монотонность, есть весьма значительные выбросы. Была применена цепочно-лестничная техника, а затем оцененная с помощью этой техники убыточность последних кварталов усреднена, и полученная оценка использована для применения метода Борнхьютера-Фергюсона. При этом:

• Сглаживание коэффициентов развития и убыточности позволяет сгладить влияние случайных факторов на развитие убытков и таким образом отделить до некоторой степени "сигнал" от "шума".

• Дополнительное сглаживание "скачков" в развитии убытков получается за счет применения метода Борнхьютера-Фергюсона.

Расчет резервов непосредственно по Компании осуществлялся в рублях (премии переведены по курсу на дату начала ответственности, убытки по курсу на дату оплаты, неурегулированные убытки по курсу на отчетную дату). Для расчета использован метод Борнхьютера-Фергюсона. Коэффициенты развития и оценка убыточности взяты из анализа совместного портфеля Компании и МК (кроме учетной группы 17; в ней

взяты только коэффициенты развития). При этом по каждой учетной группе, кроме 17й, ожидаемая убыточность для целей применения метода Борнхьютера-Фергюсона усреднена по 17 или 18 кварталам (в зависимости от количества кварталов с ненулевой заработанной премией). По тем кварталам, по которым оцененная величина резерва убытков оказалась меньше, чем величина уже заявленных Обществу не урегулированных убытков, была взята сумма заявленных, но не урегулированных убытков. Стандарт актуарной деятельности допускает формирование отрицательного РПНУ (см., например, пункт 5.3.2 цитированного выше федерального стандарта по резервам). Однако это возможно только в случае, когда есть веские основания предполагать, что оценки РЗНУ являются систематически и материально завышенными. В данном случае таких оснований не усматривается. Поэтому в отношении кварталов, где расчетная величина резерва убытков меньше, чем РЗНУ, эта расчетная величина резерва убытков была заменена на РЗНУ. Методы оценивания заявленных убытков экспертами Общества не вызывают какого-либо недоверия (сомнения). Они выглядят умеренно-консервативными, что показывает прошлая история урегулирования убытков.

Для оценки величины расходов ожидаемые будущие потоки по выплатам по страховым случаям были умножены на рассчитанный ранее процент расходов по урегулированию убытков.

3.6.4. Рисковая маржа в резерве премий и резерве убытков

Расчёт показателей РМП, РМУ проводится по каждой учетной группе в соответствии с п. 5.3.8 Положения 781-П и Приложением 5 к нему.

Показатель ЭНП оценен в размере, предоставленном Компанией (равен нулю).

Имеющиеся в наличии данные по всем учетным группам были признаны адекватными для формирования денежных потоков для расчета резерва убытков.

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

3.7.1. Оценка доли перестраховщиков

Ретроцессионная защита портфеля Компании обеспечена единым квотным пропорциональным договором облигаторного перестрахования (ретроцессии), покрывающим весь спектр входящего перестраховочного бизнеса, подписываемого Компанией. Квотная доля участия (собственное удержание) Компании составляет 2,5% по каждому риску, доля ретроцессионера равна 97,5%. Единственный перестраховщик (ретроцессионер) – GIC Re (Мумбай), материнская компания. Применение условий договора ретроцессии к договорам перестрахования состоит в применении указанных процентов, а также комиссии ретроцессионера 6,75% к денежным потокам по «прямому» перестрахованию.

Денежные потоки, учитываемые при расчете величины ДДПП.

1. Входящие потоки.
    a. Выплата Компании КВ в размере 6,75% от доли МК в поступлениях по графику платежей после 01.01.2024 по договорам, заключенным до 01.01.2024.
    b. Выплата Компании КВ в размере 6,75% от доли МК в восстановительной премии.
    c. Оплата МК своей доли в выплатах убытков (в размере 97,5% от суммы убытков);
    d. Оплата МК своей доли в выплатах прямых РУУ (в размере 97,5% от суммы РУУ).
2. Исходящие потоки.
    a. Выплата доли МК в поступлениях (97,5%) по графику платежей после 01.01.2024 по договорам, заключенным до 01.01.2024.
    b. Выплата доли МК в восстановительной премии (97,5%).

Денежные потоки, учитываемые при расчете величины ДДПУ.

1. Входящие потоки.

a. Выплата Компании КВ в размере 6,75% от доли МК в восстановительной премии.
b. Оплата МК своей доли в выплатах убытков (в размере 97,5% от суммы убытков);
c. Оплата МК своей доли в выплатах прямых РУУ (в размере 97,5% от суммы РУУ).

2. Исходящие потоки.
    a. Выплата доли МК в восстановительной премии (97,5%).

3.7.2. Расчет величины ОДП

Расчет ОДП не производился в связи с п.6.3.4.2 так как по состоянию на отчетную дату у Компании нет договоров непропорционального перестрахования, которые подлежат расчету ОДП.

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

В регуляторной отчетности согласно Положению 781-П на 31.12.2024 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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 рисковой маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.

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; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание

Здесь и далее в Актуарном заключении значения всех величин, если явно не указано иное, приводятся в тысячах рублей РФ.

2024	Страховые резервы		в том числе				
УГ	резерв премий	резерв убытков	ДПП	ДПУ	РМ	РМП	РМУ
7	11	748	10	701	0	1	47
8	1 770	12 794	1 754	12 724	56	16	70
10	6 719	51 591	6 633	51 311	734	86	280
11	0	0	0	0	0	0	0
14	16 552	58 367	16 484	58 052	730	68	316
15	3 957	68 978	3 924	68 602	531	34	377
17	7 897	1 642 173	0	1 633 172	16142	7 897	9 001
Итого	**36 907**	**1 834 652**	**28 805**	**1 824 561**	**18193**	**8 102**	**10 091**

2024	Доля перестраховщика в страховых резервах		в том числе	
УГ	резерв премий	резерв убытков	КРНП	КРНУ
7	0	0	0	0
8	1 516	11 691	-1	-6
10	5 359	47 162	-2	-23
11	0	0	0	0
14	15 473	53 380	-6	-27
15	3 427	63 031	-1	-30
17	-116 823	1 500 016	0	-697
Итого	**-91 047**	1 675 280	**-11**	**-782**

В таблице ниже приведены значения резервов и доли перестраховщиков на 31.12.2023:

2023	Страховые резервы		в том числе			
УГ	резерв премий	резерв убытков	ДПП	ДПУ	РМП	РМУ
7	0	23	0	23	0	0
8	931	3 402	897	3 387	34	16
10	280	5 850	0	5 823	280	27
11	1	5	1	5	0	0
14	1 244	4 155	1 199	4 136	45	19
15	77	215 423	0	214 434	77	989
17	4 877	789 644	0	786 030	4 877	3 614

Итого	**7 410**	**1 018 502**	**2 096**	**1 013 838**	5 314	4 664

2023	**Доля перестраховщиков в страховых резервах**		**В том числе**	
учетная группа	В резерве премий	В резерве убытков	КРНП	КРНУ
7	0	21	0	0
8	0	2 978	-1	-3
10	-7 397	5 117	0	-6
11	0	5	0	0
14	0	3 637	-1	-4
15	-2 039	188 335	0	-216
17	-128 709	690 644	0	-792
Итого	**-138 145**	**890 736**	**-2**	**-1 021**

В таблице ниже приведены изменения значений резервов и доли перестраховщиков за отчетный период:

УГ	7	8	10	11	14	15	17	**Итого**
Резерв Премий	11	839	6 439	-1	15 308	3 880	3 020	**29 497**
ДПП	10	857	6 633	- 1	15 285	3 924	-	**26 709**
Резерв Убытков	725	9 391	45 741	-5	54 212	-146 444	852 529	**816 150**
ДПУ	678	9 337	45 488	-5	53 915	-145 832	847 142	**810 723**
РМП(i)	1	-18	-194	-0	23	-44	3 020	**2 788**
РМУ(i)	47	54	254	-0	297	-612	5 387	**5 427**
ДДПП	-	1 516	12 756	0	15 473	5 465	11 886	**47 097**
ДДПУ	-21	8 713	42 045	-5	49 743	-125 304	809 372	**784 544**

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

Расчет величины ОДП по непропорциональным договорам перестрахования на 31.12.2024 не производился.

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

Результаты ретроспективного анализа достаточности резерва убытков на 31.12.2024 по учетным группам

Учетная группа	7	8	10	11	14	15	17	Итого
ДПУ на 31.12.2023	23	3 387	5 823	5	4 136	214 434	786 030	1 013 838
Приведенная величина страховых выплат за 2024 год	-	-	-	-	-	89 871	99 991	189 862
Приведенная величина расходов на урегулирование за 2024 год	-	-	3	-	-	719	1 256	1 977
Приведенная величина ДПУ на 31.12.2024 по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2023	-	7	9 488	-	49 572	60 343	886 867	1 006 277
Избыток (недостаток) резерва	23	3 380	-3 668	5	-45 435	63 501	-202 084	-184 279

Заметное недорезервирование наблюдается только по УГ17 и связано с убытком по событию произошедшему 30.12.2023 (пожар при строй монтаже нового завода по производству меди в г.Удокан, 68 млн. руб.)

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

В регуляторной отчетности согласно Положению 781-П на 31.12.2024 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Методы оценки регуляторных резервов соответствуют требованиям Положения 781-П. Параметры актуарного базиса основаны на актуальной информации и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов. Контрольные процедуры не выявили в данных Компании, предоставленных для актуарного оценивания, существенных отклонений от финансовых показателей, нарушений согласованности. По мнению Ответственного актуария, сумма страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, отраженных в п.4.1 настоящего документа, на расчетную дату 31.12.2024 соответствует требованиям Положения 781-П.

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

Основным риском неисполнения обязательств Компании является возникновение крупного страхового случая, который не сможет быть оплачен МК из-за состояния мировой финансовой системы. Частично этот риск хеджируется мораторием на оплату кредиторской задолженности Компании перед МК.

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

По состоянию на дату составления актуарного заключения у ответственного актуария отсутствует дополнительная информация, которую следует включить в актуарное заключение.

Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.