

## **АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**по итогам проведения обязательного актуарного оценивания  
деятельности Общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания ИНТЕРИ»  
по состоянию на 31.12.2020 г.**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1.</b>	<b>Сведения об ответственном актуарии</b>	
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.	Основание осуществления актуарной деятельности	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария	4
<b>2.</b>	<b>Сведения об организации</b>	
2.1.	Полное наименование организации	4
2.2.	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.	4
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	4
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	4
2.5.	Место нахождения	4
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)	4
<b>3.</b>	<b>Сведения об актуарном оценивании</b>	
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	4
3.2.	Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	5
3.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах	5
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, по резервным группам	6
3.5.	Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	6
3.6.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств	7
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах	8
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	8
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	9
3.10.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	9
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	10
<b>4.</b>	<b>Результаты актуарного оценивания</b>	
4.1.	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах и их изменения в отчетном периоде	10
4.2.	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	12
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	12

4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	15
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов	15
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	16
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств	16
4.8.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	17
<b>5.</b>	<b>Иные сведения, выводы и рекомендации</b>	
5.1.	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	18
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	18
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	19
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	19
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	19
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	20

### **Принятые обозначения и соглашения**

Все величины, имеющие размерность денег, если не указано иное, приведены в тысячах рублей.

Соглашение о знаках: изменение статей баланса указано со знаком “плюс”, если это увеличение за год, и со знаком “минус”, если это уменьшение за год (одинаково для пассивов и активов).

РНП – резерв незаработанной премии.

РНР – резерв неистекшего риска.

РЗНУ – резерв заявленных, но неурегулированных убытков.

РПНУ – резерв произошедших, но незаявленных убытков.

РУ – резерв убытков.

РРУУ – резерв расходов на урегулирование убытков.

ОАР – отложенные аквизиционные расходы.

## **1. Сведения об ответственном актуарии**

1.1. Фамилия, имя, отчество: Маничев Владимир Михайлович.

1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 21.

1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: «Ассоциация гильдия актуариев».

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: гражданско-правовой договор от 25 января 2021 г. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор или иные гражданско-правовые договоры с ООО «СК ИНТЕРИ» отсутствовали (кроме договора от 30 января 2020 г. № б/н на проведение обязательного актуарного оценивания).

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: Приложение к приказу Банка России от 28 февраля 2014 года № ОД-214, Список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации. Подтверждено соответствие до 31.07.2024 согласно записи в «Едином реестре ответственных актуариев»

## **2. Сведения об организации**

2.1. Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания ИНТЕРИ».

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3225.

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1655034323.

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1021602849443.

2.5. Место нахождения: 121552, г. Москва, улица Островная, д.4.

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

Лицензия № СЛ № 3225, выдана 11.01.2021, на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

Лицензия № СИ № 3225, выдана 11.01.2021, на добровольное имущественное страхование.

## **3. Сведения об актуарном оценивании.**

3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

- Федеральный закон «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ;

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, согласован Банком России 12 декабря 2014 №06-51-3/9938;
- Указание Банка России от 18.09.2017 № 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»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659);
- Международный стандарт финансовой (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).

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

- Правила страхования
  - Годовая бухгалтерская отчетность и отчетность в порядке надзора за 2020 г.
  - Отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2019 г.
  - Отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2020 г.
  - Журнал учета убытков 2020 г.
  - Журнал учета договоров 2020 г.
  - Журнал учета расторжений договоров 2020 г.
  - Журнал учета доходов по суброгациям и абандонам за 2020 г.
  - Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2020 год;
- а также иная информация, используемая Ответственным актуарием непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2020 год.

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 финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету «выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни».

Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету «страховые премии текущего периода».

Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества за аналогичный период.

Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, сверялась с данными бухгалтерской отчетности Общества за аналогичный период. Расхождений нет.

Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества.

Данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать полными, внутренне непротиворечивыми, разумным образом сгруппированными и сегментированными, доступными в виде брутто- и нетто-перестрахование, структурированными по кварталам страховых событий и по кварталам развития.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, по резервным группам (далее – резервные группы).

Страховой портфель Общества состоит из договоров комбинированного страхования автотранспортных средств юридических лиц. Для целей оценки страховых обязательств он естественным образом разбивается на резервные группы КАСКО и ДСАГО, соответствующие учетным группам 7 и 6 ОСБУ. Кроме того, в 2019 г. Общество начало формировать страховой портфель по страхованию от НС (учетная группа 2 ОСБУ).

Представление о динамике и структуре портфеля Общества дает таблица с данными о брутто-премии за 2019 и 2020 гг. (с учётом расторжений)

Резервная группа	Премия 2019	Премия 2020
КАСКО	1 226 269	1 145 211
ДСАГО	37 437	36 833
НС	1 985	3 007
<b>ИТОГО:</b>	<b>1 265 691</b>	<b>1 185 052</b>

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Резерв незаработанной премии (РНП) представляет собой величину уже принятых обязательств страховщика по оплате убытков, по страховым случаям, произошедшим после отчетной даты, и будущих расходов на ведение дела по данному договору. РНП обеспечивает также возврат неизрасходованной части премий при досрочном расторжении страхового договора. Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используется метод «pro rata temporis». Расчет РНП производится на базе начисленной премии брутто. При расчете РНП на базе начисленной премии брутто формируются отложенные аквизиционные расходы.

Резервы убытков представляют собой совокупную величину оценки обязательств по произошедшим, но не урегулированным или урегулированным не полностью на отчетную дату убыткам. Резервы убытков включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). РЗУ определяется экспертным путем по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной в ходе урегулирования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. Величина РПНУ рассчитывается для каждого периода происшествия как разность между оценкой прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат по событиям

данного периода происшествия и величиной всех заявленных (оплаченных и оставшихся не урегулированными) на отчетную дату убытков того же периода происшествия.

Для оценки стоимости убытков используются цепочно-лестничный метод, метод ожидаемой убыточности и метод Борнхюттера-Фергюсона. Цепочно-лестничный метод можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Цепочно-лестничный метод в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми претензиями по оцениваемому виду бизнеса. Этот метод, также, наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на поздних стадиях развития. Метод ожидаемой убыточности и метод Борнхюттера-Фергюсона используют сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе финансовых показателей компании, отражающих ее деятельность и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Эти методы наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на ранних стадиях развития. Выбор результата расчетов по каждому периоду наступления убытков по каждому виду страхования зависит от того, насколько каждый метод или методика адекватны наблюдаемым событиям за предшествующие периоды. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых событий в рамках одного и того же вида страхования могут быть выбраны разные методики оценки убытков или сочетание нескольких методик. В случае наличия, крупные нетипичные убытки, способные значительно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Оценка предстоящих расходов по урегулированию убытков производится исходя из среднего сложившегося уровня расходов Общества по урегулированию убытков, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

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

В качестве базы для расчета резерва убытков используются поквартальные треугольники оплаченных убытков, за период с 01.01.2018 по 31.12.2020 гг. (резервная группа КАСКО), с

01.01.2016 по 31.12.2020 гг. (резервная группа ДСАГО) и с 01.04.2019 по 31.12.2020 гг. (резервная группа НС, с периода начала бизнеса по данной группе).

Резервная группа КАСКО:

Базовым для оценки выбран метод Борнхьюттера-Фергюсона. Коэффициенты развития выбраны средневзвешенными за весь период. При этом ожидаемые коэффициенты убыточности выбирались равными расчетным, за предпоследний квартал как среднее за четыре предшествующих квартала, за последний квартал как среднее из сложившегося (по фактическим выплатам и заявленным убыткам) и среднего за четыре предшествующих квартала.

Резервная группа ДСАГО:

Базовым для оценки выбран метод Борнхьюттера-Фергюсона. Коэффициенты развития выбраны средневзвешенными за весь период. В силу малости портфеля и незначительно количества произошедших и оплаченных убытков (треугольник сильно разряжен) ожидаемый коэффициент убыточности определялся из оценки совокупных ожидаемых убытков, исходя из ожидаемой частоты и средней выплаты за 8 последних кварталов (близок к среднему коэффициенту убыточности по 12 развившимся кварталам).

Резервная группа НС:

Из-за незначительного объема сформированного портфеля и отсутствия предъявленных убытков (оплаченных и заявленных), а также в силу стабильного перерезервирования по всему портфелю, РПНУ по данной резервной группе по состоянию на 31.12.2020 не формируется.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

В рамках операционной деятельности Общество до 2019 г. передавало риски в перестрахование.

В 2019 г. закончился исходящий облигаторный договор перестрахования КАСКО (перестраховщик САО «ВСК»). Договор в силу однородности портфеля не возобновлялся. Портфель ДСАГО не перестраховывается, т.к. максимальная страховая сумма по этим договорам меньше установленного Обществом величины собственного удержания.

Доля перестраховщиков в РЗНУ для оставшегося в перестраховании риска определяется по факту оценки величины заявленного убытка за минусом величины собственного удержания Общества.

Доля перестраховщиков в РПНУ определяется как произведение РПНУ брутто перестрахование, умноженное долю перестраховщиков в выплатах и заявленных убытках, произошедших за последние три года.

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.

Величина суммы начисленных доходов определяется путем оценки будущих поступлений по выявленному суброгационному праву и реализации годных остатков застрахованного имущества (абандонов). Величина резервов доходов выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса реализации прав суброгации.

Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод «ожидаемой убыточности» (т.е. метод ожидаемой доли доходов в ожидаемых убытках по данной линии бизнеса). Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития доходов за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные коэффициенты развития применяются к совокупным данным о доходах для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости доходов по каждому периоду наступления страховых событий. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития и историю реализации права суброгации и получения доходов по абандонам.

Величина резерва доходов рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость доходов по суброгации и по абандонам, по страховым случаям, наступившим в этом периоде, за вычетом величины полученных доходов. Величина резерва для каждого периода происшествия выбирается только для неотрицательных значений. Общество формирует резерв доходов по суброгации и годным остаткам с использованием описанных выше методов по резервной группе КАСКО.

Расчет окончательной доходов по суброгациям производился на основе треугольника поступивших доходов за период с 01.01.2015 по 31.12.2020. Базовым для оценки выбран метод Борнхьюттера-Фергюсона. Коэффициенты развития выбираются средневзвешенными за все предшествующие периоды. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых убытков по данной резервной группе.

Аналогично оценивались будущие поступления доходов от реализации годных остатков на основе треугольника поступивших доходов за период с 01.01.2016 по 31.12.2020. Базовым для оценки выбран метод Борнхьюттера-Фергюсона. Коэффициенты развития выбираются средневзвешенными за все предшествующие периоды. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых убытков по данной резервной группе.

### 3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов.

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссионные вознаграждения агентам, брокерам и персоналу. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в прибылях и убытках. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

### 3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Проверка адекватности (достаточности) РНП проводилась стандартной процедурой оценки на основании сложившейся убыточности и уровня расходов по ведению страховых операций потока страховых выплат по событиям после отчетной даты и ожидаемых расходов

на сопровождение договоров страхования и их сравнения с величиной сформированного резерва (так называемый LAT-тест).

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков путем сравнения РУ, сформированного на 31.12.2019, с фактически оплаченными в 2020 году убытками по событиям до 31.12.2020 и оценкой страховых обязательств по указанным событиям по состоянию на 31.12.2020. Анализ проводился брутто и нетто перестрахование.

3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.

66% всех активов Общества (по стоимости) составляют денежные средства на счетах в кредитных организациях, депозиты, государственные ценные бумаги РФ и облигации из котировального списка первого (высшего) уровня. Поскольку на момент составления актуарного заключения нет оснований сомневаться в выполнении контрагентами по данным активам своих обязательств перед Обществом, для целей актуарного заключения указанные активы оцениваются по стоимости, отраженной в бухгалтерской отчетности. Так же по балансовой стоимости приняты ОАР, доли перестраховщиков в резервах и ожидаемые доходы по суброгациям и годным остаткам, т.е. в части сопоставления активов и страховых резервов последние рассматриваются нетто ОАР, нетто перестрахование и нетто доходы по суброгациям и годным остаткам.

Все прочие активы для целей сопоставления страховых обязательств и активов, обеспечивающих их выполнение, не рассматриваются.

При этом в категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» 85% составляют государственные ценные бумаги РФ, а остальные 15% облигации первого котировального уровня. На этом основании, независимо от формального срока погашения данных ценных бумаг, при анализе поступления денежных средств от ликвидных активов было принято, что в случае необходимости обеспечения ликвидности данные ценные бумаги всегда могут быть реализованы в течение года по цене, отраженной в бухгалтерской отчетности.

#### **4. Результаты актуарного оценивания.**

4.1 Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде.

Резервная группа	РНП на 31.12.2020			РЗНУ на 31.12.2020			РПНУ на 31.12.2020			РРУУ на 31.12.2020		
	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто
<b>КАСКО</b>	633 653	380	633 272	280 274	-	280 274	3 118	19	3 099	10 754	-	10 754
<b>ДСАГО</b>	20 312	-	20 312	6 925	-	-	1 574	-	1 574	469	-	469
<b>НС</b>	1 815	-	1 815	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого:</b>	<b>655 780</b>	<b>380</b>	<b>655 399</b>	<b>287 200</b>	<b>-</b>	<b>280 274</b>	<b>4 692</b>	<b>19</b>	<b>4 673</b>	<b>11 224</b>	<b>-</b>	<b>11 224</b>

Резервная группа	РНП на 31.12.2019			РЗНУ на 31.12.2019			РПНУ на 31.12.2019			РРУУ на 31.12.2019		
	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто
<b>КАСКО</b>	675 315	835	674 480	252 206	4 763	247 444	6 877	86	6 791	11 805	-	11 805
<b>ДСАГО</b>	20 516	-	20 516	2 740	-	-	2 798	-	2 798	1 715	-	1 715
<b>НС</b>	1 257	-	1 257	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого:</b>	<b>697 088</b>	<b>835</b>	<b>696 253</b>	<b>254 946</b>	<b>4 763</b>	<b>247 444</b>	<b>9 675</b>	<b>86</b>	<b>9 589</b>	<b>13 520</b>	<b>-</b>	<b>13 520</b>

Резервная группа	Изменение РНП за 2019 г.			Изменение РЗНУ за 2019 г.			Изменение РПНУ за 2019 г.			Изменение РРУУ за 2019 г.		
	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто	Брутто	Доля Ре:	Нетто
<b>КАСКО</b>	(41 662)	(455)	(41 207)	28 068	(4 763)	32 830	(3 759)	(67)	(3 691)	(1 051)	-	(1 051)
<b>ДСАГО</b>	(204)	-	(204)	4 185	-	-	(1 224)	-	(1 224)	(1 245)	-	(1 245)
<b>НС</b>	558	-	558	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого:</b>	<b>(41 308)</b>	<b>(455)</b>	<b>(40 853)</b>	<b>32 253</b>	<b>(4 763)</b>	<b>32 830</b>	<b>(4 983)</b>	<b>(67)</b>	<b>(4 916)</b>	<b>(2 296)</b>	<b>-</b>	<b>(2 296)</b>

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание  
Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Результаты LAT-теста брутто перестрахование приведены в таблице ниже.

Результат текущего LAT-теста аналогичен результату LAT-тест, проведенного по состоянию на 31.12.2019.

Резервная группа	РНП	ОАР	Ожидаемая убыточность	Ожидаемые убытки	Уровень расходов на обслуживание договоров	Ожидаемые расходы на обслуживание договоров	РНП
КАСКО	633 653	219 413	48.95%	310 148	0.60%	3 808	-
ДСАГО	20 312	7 045	16.27%	3 305	0.60%	122	-
НС	1 815	635	0.00%	0	0.60%	11	-
<b>Итого</b>	<b>655 780</b>	<b>227 092</b>		<b>313 452</b>		<b>3 941</b>	<b>-</b>

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, отраженного в отчетности ОСБУ (МСФО) на 31.12.2019, по состоянию на 31.12.2020 без учета доли перестраховщиков приведен в таблице:

	Резерв убытков на 31.12.2019	Выплачено в 2020 по событиям до 31.12.2019	Оценка РУ по событиям до 31.12.2019	Избыток (недо-резервирование)	Точность первоначальной оценки, %
<b>КАСКО</b>	259 083	176 993	54 871	27 219	10.5%
<b>ДСАГО</b>	5 538	2 633	5 012	-2 107	-38.1%
<b>Итого</b>	<b>264 621</b>	<b>179 627</b>	<b>59 883</b>	<b>25 111</b>	<b>9.5%</b>

Ретроспективный анализ достаточности РЗНУ, отраженного в отчетности ОСБУ (МСФО) на 31.12.2019, по состоянию на 31.12.2020 без учета доли перестраховщиков приведен в таблице:

Резервная группа	Величина РЗНУ на 31.12.2019	Выплаты по событиям до 01.01.2020 в 2020 году (с датой заявления до 01.01.2020)	Остаток РЗНУ на 31.12.2020 по событиям до 01.01.2020	Избыток (недорезервирование) РЗНУ	Точность первоначальной оценки, %
КАСКО	252 206	168 753	45 775	37 678	14.9%
ДСАГО	2 740	1 222	1 215	303	11.1%
<b>Итого</b>	<b>254 946</b>	<b>169 975</b>	<b>46 990</b>	<b>37 981</b>	<b>14.9%</b>

Информация о сформированных Обществом резерве убытков с учетом резерва расходов на урегулирование убытков приведена в таблице.

	По состоянию на 31.12.2020			По состоянию на 31.12.2019		
	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование
РЗНУ	287 200	-	280 274	254 946	4 763	247 444
РПНУ	4 692	19	4 673	9 675	86	9 589
РРУУ	11 224	-	11 224	13 520	-	13 520
<b>ИТОГО</b>	<b>303 116</b>	<b>19</b>	<b>296 171</b>	<b>278 141</b>	<b>4 849</b>	<b>270 552</b>

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков по периодам наступления убытков по портфелю (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2016	2017	2018	2019	
<b>Состоявшиеся убытки</b>						
1й год развития		608 808	492 368	532 142	569 258	607 511
2й год развития		556 590	481 997	523 012	579 514	-
3й год развития		536 898	462 960	501 647		-
4й год развития		533 208	450 441	-	-	-
5й год развития		531 585	-	-	-	-
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>531 585</b>	<b>450 441</b>	<b>501 647</b>	<b>579 514</b>	<b>607 511</b>
<b>Оплаченные убытки</b>						
1й год развития		391 277	299 529	291 555	347 251	366 581
2й год развития		524 882	442 893	483 187	528 485	-
3й год развития		529 604	448 798	490 873	-	-
4й год развития		531 422	450 162	-	-	-
5й год развития		531 481	-	-	-	-
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>531 481</b>	<b>450 162</b>	<b>490 873</b>	<b>528 485</b>	<b>366 581</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2019</b>	361	1 786	14 162	39 825	222 007	<b>278 141</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2020</b>	-	104	279	10 774	51 029	<b>303 116</b>

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков по периодам наступления убытков по портфелю за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

	Год наступления убытка						
	Ранее	2016	2017	2018	2019	2020	Итого
<b>Состоявшиеся убытки</b>							
1й год развития		598 093	488 574	531 616	556 903	607 121	
2й год развития		546 351	477 778	521 707	571 318		
3й год развития		526 659	458 741	500 342			
4й год развития		522 969	446 912				
5й год развития		521 346					
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>521 346</b>	<b>446 912</b>	<b>500 342</b>	<b>571 318</b>	<b>607 121</b>	
<b>Оплаченные убытки</b>							
1й год развития		381 899	299 126	291 555	339 055	366 210	
2й год развития		514 643	439 364	481 882	520 289	-	
3й год развития		519 365	445 269	489 568	-	-	
4й год развития		521 183	446 633	-	-	-	
5й год развития		521 242	-	-	-	-	
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>521 242</b>	<b>446 633</b>	<b>489 568</b>	<b>520 289</b>	<b>366 210</b>	
<b>Резервы убытков на 31.12.2019</b>	361	1 786	13 472	39 825	217 848	-	<b>273 292</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2020</b>	-	104	279	10 774	51 029	240 911	<b>303 097</b>

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

Оценка будущих поступлений по суброгациям и годным остаткам по состоянию на 31.12.2020 приведена в таблице

Ожидаемые поступления доходов по суброгациям	89 174
Ожидаемые поступления от реализации годных остатков	5 553
<b>ИТОГО:</b>	<b>94 727</b>

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице:

<b>Резервная группа</b>	<b>ОАР брутто</b>	<b>Доля пере-страховщиков</b>	<b>ОАР нетто</b>
КАСКО	219 413	0	219 413
ДСАГО	7 045	0	7 045
НС	635	0	635
<b>ИТОГО:</b>	<b>227 092</b>	<b>0</b>	<b>227 092</b>

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

<b>Наименование актива</b>	<b>Стоимость по данным бухгалтерского учета</b>	<b>Стоимость, принятая ответственным актуарием в обеспечение страховых обязательств (нетто перестрахование и нетто ОАР)</b>
Денежные средства и их эквиваленты	132 143	132 143
Депозиты	229 982	229 982
Государственные ценные бумаги РФ	516 810	516 810
Облигации	93 563	93 563
Доля перестраховщиков в страховых резервах	399	
Страховая дебиторская задолженность	239 277	
Отложенные аквизиционные расходы	227 092	
Прочие активы	27 097	
<b>Итого активов</b>	<b>1 466 364</b>	<b>972 498</b>

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.

Результаты анализа оттока денежных средств по страховым обязательствам, отраженным в страховых резервах (РУ, РРУУ и РНП, нетто-перестрахование, нетто ОАР, нетто доходы по суброгации и годным остаткам, оценка сверху - РНП не умножается на убыточность). В той же таблице приведен анализ ожидаемых поступлений денежных средств от ликвидных активов.

	До 3-х месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	<b>Итого</b>
Списание РНП (нетто)	127 035	506 000	22 365	655 399
Списание ОАР (нетто)	(44 017)	(175 326)	(7 749)	(227 092)
Отток денежных средств по РУ + РРУУ (нетто)	156 502	123 287	23 326	303 116
<b>Отток денежных средств по страховым обязательствам РУ (нетто суброгации и абандоны) + РНП (нетто ОАР)</b>	<b>239 520</b>	<b>453 961</b>	<b>37 942</b>	<b>731 423</b>
<b>Ожидаемые поступления денежных средств от высоколиквидных активов</b>	<b>362 125</b>	<b>610 373</b>	<b>0</b>	<b>972 498</b>
в том числе				
Денежные средства	132 143	0	0	132 143
Депозиты	229 982	0	0	229 982
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	516 810	0	516 810
Облигации	0	93 563	0	93 563
<b>Обеспечение ликвидности (+) / Разрыв ликвидности (-), нарастающим итогом</b>	<b>122 604</b>	<b>279 017</b>	<b>241 075</b>	<b>241 075</b>

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

Поскольку в 4 кв. 2020 г. наблюдался рост выплат по портфелю КАСКО по событиям 3 кв. 2020 г. и 4 кв. 2020 г., анализ чувствительности был выполнен в отношении коэффициентов убыточности по событиям указанных кварталов. Для этого убыточность была увеличена на 10%, 15%, 20% и 25% для обеих линий бизнеса. (В предшествующем периоде анализ чувствительности проводился в отношении кумулятивных факторов развития)

Анализ чувствительности РПНУ на 31.12.2020 приведен в таблице ниже:

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2020	Увеличение убыточности на 10%	Увеличение убыточности на 15%	Увеличение убыточности на 20%	Увеличение убыточности на 25%
КАСКО	3 118	4 346	12 594	21 471	30 349
ДСАГО	1 574	1 650	1 688	1 725	1 763
<b>Итого:</b>	<b>4 692</b>	<b>5 996</b>	<b>14 282</b>	<b>23 197</b>	<b>32 112</b>

Также был проделан анализ чувствительности LAT-теста к такому же увеличению ожидаемой убыточности портфеля по обеим линиям бизнеса. Во всех случаях указанный анализ не выявил недостатка премий и необходимости формирования РНР.

## 5. Иные сведения, выводы и рекомендации

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

По состоянию на 31.12.2020 Общество сформировало страховые резервы в объеме, обеспечивающем выполнение страховых обязательств.

Указанные в данном заключении величины страховых резервов отражены на балансах (ОСБУ и МСФО) Общества в качестве наилучшей оценки.

Величина находящихся на балансе Общества высоколиквидных активов значительно превышает величину всех страховых обязательств. Краткосрочные (до 3 месяцев обязательства) обеспечены с двукратным запасом деньгами (и их эквивалентами) и депозитами. Среднесрочные и долгосрочные обязательства обеспечиваются высоколиквидными активами с формальным сроком реализации свыше 1 года (государственные ценные бумаги РФ и высоколиквидные облигации на сумму около 1065 млн. руб.), которые, очевидно, могут быть реализованы в любой момент времени по цене, близкой к балансовой.

Следовательно, стоимость и структура активов Общества с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств целиком покрывает исполнение страховых обязательств с учетом ожидаемых сроков исполнения.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

Резерв убытков по состоянию на 31.12.2019 был сформирован адекватно, что подтверждается ретроспективным анализом достаточности резерва убытка (run-off).

Резерв РНП на 31.12.2020 сформирован в объеме, обеспечивающем выполнение обязательств будущих периодов, что подтверждается проведенным LAT-тестом и формирование РНР не требуется.

Компания адекватно подходит к оценке РУ, что подтверждается положительной величиной run-off РУ на 31.12.2019 в размере 25 111 тыс. руб. или 9.5% от величины РУ.

РЗНУ по состоянию на 31.12.2019 сформирован адекватно, что подтверждается ретроспективным анализом достаточности РЗНУ.

Учитывая сказанное, Общество сформировало на 31.12.2020 РУ, находящийся в интервале наилучших оценок.

Сформированных Обществом на 31.12.2020 страховых резервов достаточно для выполнения обязательств по страховым выплатам.

5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.

Негативные макроэкономические тенденции, обусловленные в том числе и снижением экономической активности из-за пандемии Covid-19, могут привести к уменьшению качества страховых премий, в том числе из-за конкурентного снижения тарифов, ухудшения качества андеррайтинга и урегулирования, значительно увеличивая убыточность, как имущественных видов страхования, так и страхования ответственности. Стагнация экономики также приводит к росту страхового мошенничества.

Рост курса иностранной валюты и перебои из-за локдаунов с поставками запчастей на станции техобслуживания напрямую влияют на величину выплат по страхованию автокаско. При этом валютной инфляции подвержено, примерно, 70% РПНУ – в части средней доли в убытке стоимости запчастей. Однако, РПНУ по этой линии бизнеса «поглощено» консервативным формированием РЗНУ и, следовательно, роль валютной инфляции здесь незначительна.

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

Основным риском портфеля является кредитный риск обесценения активов в результате невыполнения обязательств контрагентами Общества. Данному риску подвержены в основном денежные депозиты, размещенные в кредитных организациях, и облигационный портфель Общества (в той его части, когда эмитентом обязательств являются негосударственные структуры). Указанный риск может быть обусловлен, в том числе, и международными санкциями.

Снижение указанных рисков возможно размещением активов в инструменты, исполнение обязательств по которым гарантируется государством, например, в государственные ценные бумаги РФ. При этом, очевидно, приходится искать оптимум между надежностью контрагента и получаемой доходностью инвестирования.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду:

Наряду с применением треугольников оплаченных убытков рекомендуется использовать для оценки РПНУ и треугольники предъявленных убытков, коэффициенты развития которых дают оперативную информацию о подходах к формированию РЗНУ. Поскольку общество стабильно консервативно подходит к формированию отдельно РЗНУ и РУ в целом, данная рекомендация носит необязательный характер.

Учитывая возможные негативные сценарии развития макроэкономической ситуации, рекомендуется, сохраняя принципы формирования РЗНУ, перейти в дальнейшем к более консервативной оценке РПНУ.

Изменения тарифной и перестраховочной политики организации не требуется.

Осуществление иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации не требуется.

5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.

Общество выполняет рекомендации актуарного заключения предыдущего периода и проводит регулярный run-off анализ РУ и РЗНУ для своевременного определения момента перехода к более консервативной оценки РПНУ.

Ответственный актуарий



В.М. Маничев

12.02.2021