

***Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
Акционерного общества «Московская акционерная страховая компания»
по состоянию на 31.12.2020***

Заказчик:
АО «МАКС»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления:
24.02.2021

**Москва
2021**

Оглавление

1.	Сведения об ответственном актуарии.....	4
2.	Сведения об организации.	4
3.	Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.....	5
	Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.....	5
	Дата составления актуарного заключения.	5
	Цель проведения актуарного оценивания.	5
	Задача актуарного оценивания.	5
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.2.	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
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.	8
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).....	13
3.5.	Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	15
3.6.	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	16
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.	24
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.....	26
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).	26
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.	27
3.11.	Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	28
3.12.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	33
4.	Результаты актуарного оценивания.	34
4.1.	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	34
4.2.	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	37
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.	38
4.4.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	39
4.5.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	41
4.6.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.	42
5.	Иные сведения, выводы и рекомендации.	45
5.1.	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.	45
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	45

5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	45
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	46
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	47
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	47

1. Сведения об ответственном актуарии.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: *Максимова Елизавета Анатольевна*, рег. № 90 в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации *Ассоциация профессиональных актуариев* (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

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»: *Свидетельство об аттестации №06-2020, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 16.07.2020 года, протокол №5. Председатель аттестационной комиссии *Д.В. Соколов*.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2020 финансовый год произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, был заключен гражданско-правовой договор №*МАКС-Актуарии-1* от 22.03.2019 об оказании услуг по расчету страховых резервов на ежемесячной и ежеквартальной основе в части формирования наилучшей оценки страховых резервов.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации: **Акционерное общество «Московская акционерная страховая компания»** (далее - Организация).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: № **1472**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709031643**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027739099629**

Место нахождения: 115184, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д.50

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни СЛ № 1427 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 1427 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление обязательного государственного страхования жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов 11 уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации ОС № 1427-02 от 18 июня 2018 года;

- Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств ОС № 1427-03 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте ОС № 1427-04 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров ОС № 1427-05 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 1427 от 18 июня 2018 года.

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2020 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2020 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2019.

Дата составления актуарного заключения.

24 февраля 2020 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания.

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Все суммы страховых обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659);
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «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»;
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий.

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

Данные для расчета резервов были предоставлены за период 2014 – 2020. Перечень предоставленных данных:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому/входящему страхованию и доли перестраховщика в ЗНУ на конец каждого квартала за период 2016-2020 гг.;
- Журнал оплаченных убытков по прямому/входящему страхованию;
- Журнал доли перестраховщиков в оплаченных убытках;
- Журнал договоров (прямое, входящее страхование);
- Журнал договоров (исходящее перестрахование);
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам премий, выплат и расходов, в т.ч. расходов на урегулирование убытков, судебных расходов, аквизиционных расходов, прочих расходов (с расшифровкой по учетным группам): универсальный отчет по всем счетам, анализ счета 48025, суммы списаний по ПВУ согласно бухгалтерским данным;
- Журналы исходящего ПВУ за период 2016-2020 гг.;
- Журнал полученных регрессов и суброгаций;
- Положение о порядке оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования и перестрахования в соответствии с принципами наилучшей оценки по страхованию иному, чем страхованию жизни от 31.12.2020;
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Акционерного общества «Московская акционерная страховая компания» (АО «МАКС») от 30.11.2020;
- Положение об Учетной политике для целей бухгалтерского учета Акционерного общества «Московская Акционерная Страховая Компания» (АО «МАКС») на 2020 год от 29.12.2019;
- Информация о перестраховочной политике Организации, тексты (слипы) договоров облигаторного перестрахования, сводная информация об условиях договоров;
- Информация о крупных судебных делах в производстве;

- Отчеты об оценке всех объектов недвижимого имущества на балансе Организации по состоянию на 31.12.2020;
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2020 г. (форма 0420154);
- Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2020 год, формы 0420125-0420128, форма 0420155.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2021 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) нераснесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2020 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату;
- Иные сведения и комментарии в рамках выяснения отдельных обстоятельств.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

* **Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

Все суммы в данном заключении приведены в рублях, если прямо не указано иное.

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.

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии журнала убытков и договоров, сверка начисленных в отчетном периоде сумм с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией, соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете.**

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Суммы судебных расходов в разбивке по видам страхования также брались из оборотов соответствующих счетов.

Ниже приведены сверки сумм начисленных премий, по договорам прямого, входящего и исходящего перестрахования согласно данным журналов учета договоров с данными бухгалтерского учета.

год		2020 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	Премия	4 934 901 478	6 120 517 396	11 055 418 874
	Сторно	-2 434 773	-60 289 922	-62 724 695
ОСВ 71403	(12105) Увеличение премии прошлых периодов по договорам страхования, сострахования	97 739	163 413 621	163 511 360
	(12101) Страховые премии текущего периода по договорам страхования, сострахования	4 810 634 548	6 215 393 025	11 026 027 572
	(12103) Увеличение премии в связи с изменением условий договора по договорам страхования, сострахования	152 902 899	250 760 235	403 663 134
	Ручные операции доначисления (71403)	0	-42 769 993	-42 769 993
ОСВ 71404	(22101) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора	-6 344 657	-67 944 242	-74 288 898
	(22103) Уменьшение премии по договорам страхования, сострахования в связи с ошибочно начисленной премией	-21 890 410	-250 061 117	-271 951 526
	(22109) Уменьшение премии прошлых периодов по договорам страхования, сострахования	-5 805 811	-106 370 363	-112 176 174
	(22105) Уменьшение премии в связи с досрочным расторжением договора страхования	-104 528	-115 137 373	-115 241 901
	Ручные операции доначисления прошлого года (71404)	0	9 757 900	9 757 900
Ручные операции (уменьшение премии)		2 961 281	3 175 676	6 136 957
Расхождение		15 643	10 105	25 748
Расхождение, %		0,00%	0,00%	0,00%

Указанные выше расхождения не превышают 0.01% от начисленных сумм премий с учетом корректировок премий. Расхождения по начисленным премиям внутри учетных групп также незначительны.

Дополнительная проверка РНП методом 1/8 от начисленных сумм премий согласно данным бухгалтерии с учетом среднего срока действия договоров по каждой учетной группе занижения РНП по состоянию на 31.12.2020 не выявила.

год		2020 входящее перестрахование
вид		не ОСАГО
ЖУД	Премия	248 920 154
	расторгнутые договоры прошлых лет	0
ОСВ 71403	(12102) Страховые премии текущего периода по договорам, принятым в перестрахование	252 835 026
	(12104) Увеличение премии в связи с изменением условий договора по договорам, принятым в перестрахование	0
	(12106) Увеличение премии прошлых периодов по дог, принят в перестрах	135 925
ОСВ 71404	(22102) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора по договорам, принятым в перестрахование	-3 768 754
	(22104) Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленной премией по договорам, принятым в перестрахование	-91 323
	(22106) Уменьшение премии в связи с досрочным расторжением по договорам, принятым в перестрахование	-11 667
	(22110) Уменьшение премии прошлых периодов по договорам, принятым в перестрахование	-190 832
Расхождение		11 779
Расхождение, %		0,00%

год		2020 исходящее перестрахование
вид		не ОСАГО
ЖУД	Премия	160 169 358
ОСВ 71404	(22201) Премии по договорам, переданным в перестрахование	164 142 311
ОСВ 71403	(12202) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора по договорам, переданным в перестрахование	-2 681 733
	(12204) Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленной премией по договору, переданному в перестрахование	0
	(12205) Уменьшение премии прошлых периодов по договору, переданному в перестрахование	-1 291 220
Расхождение		0
Расхождение, %		0,00%

Ниже приведены сверки сумм комиссионного вознаграждения, по договорам прямого, входящего и исходящего перестрахования согласно данным журналов учета договоров с данными бухгалтерского учета.

год		2020 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	КВ	114 345 901	2 411 322 649	2 525 668 550
	Журнал КВ по договорам прошлых лет, данные договоры не попадают в расчет ОАР (70% из них закончены к отчетной дате)*	4 599 372	67 869 030	72 468 403
ОСВ 71414	(27101) Вознаграждение страховым агентам	120 487 594	2 523 423 299	2 643 910 893
	(27101) Вознаграждение страховым агентам за отчетный период, отраженное в 1м квартале 2021	858 486	31 108 637	31 967 124
	(27102) Вознаграждение страховым брокерам	20 148	69 902 770	69 922 918
	(27109) Увеличение комиссионных расходов прошлых периодов по договорам страхования	27 592	434 255	461 846
	Ручные операции доначисления (71414)	0	-14 407 938	-14 407 938
ОСВ 71413	(17101) Уменьшение КВ агентам прошлых периодов	-2 833 415	-139 205 834	-142 039 249
	(17102) Уменьшение КВ брокерам прошлых периодов	-19 246	-5 419 230	-5 438 476
	Ручные операции доначисления (71413)	0	2 897 559	2 897 559
Расхождение		404 115	10 458 161	10 862 276
Расхождение, %		0,34%	0,42%	0,42%

* Сумма начислений КВ по договорам прошлых лет, действующим на отчетную дату, могут оказать влияние на оценку ОАР не более 0.7% от суммы ОАР на отчетную дату.

Дополнительная проверка ОАР методом 1/8 от начисленных сумм комиссий согласно данным бухгалтерии с учетом среднего срока действия договоров по каждой учетной группе завышения ОАР по состоянию на 31.12.2020 не выявила.

год		2020 входящее перестрахование
вид		не ОСАГО
ЖУД	КВ	22 637 088
	расторгнутые договоры прошлых лет	
ОСВ 71414	(27111) Комиссия перестрахователям по договорам текущего года, принятым в перестрахование	22 678 029
	(27110) Увеличение комиссионных расходов прошлых периодов по договорам, принятым в перестрахование	0
ОСВ 71413	(17103) Уменьшение комиссионных расходов прошлых периодов по договорам страхования иного, чем страхование жизни, принятым в перестрахование	-40 988
	(27111) Уменьшение комиссии по договорам, принятым в перестрахование текущего периода	0
Расхождение		47
Расхождение, %		0,00%

год		2020 исходящее перестрахование
вид		не ОСАГО
ЖУД	КВ	26 686 190
ОСВ 71413	(17201) Комиссии по договорам, переданным в перестрахование	26 981 884
ОСВ 71414	(27301) Уменьшение комиссионных доходов прошлых периодов по договорам, переданным в перестрахование	295 696
	(17201) Уменьшение комиссии по договорам, переданным в перестрахование текущего периода	0
Расхождение		2
Расхождение, %		0,00%

С учетом проведенных проверок для целей настоящего оценивания использовались суммы РНП, ОАР и долей в них, рассчитанные по журналам действующих договоров, предоставленным Организацией.

Ниже приведена сверка выплат по договорам прямого, входящего и исходящего перестрахования согласно данным журналов учета убытков с данными бухгалтерского учета. Расхождения внутри учетных групп за 2019-2020 год отсутствуют, за предыдущие периоды - незначительны.

Год оплаты	Сумма оплаченного убытка, прямое страхование				
	ЖУУ	ОСВ 71410		Расхождение	Расхождение, %
		(25101) Выплаты по страхованию	(25103) Выплаты по решению суда по договорам страхования		
2018	12 642 817 989	12 435 751 743	207 066 247	0	0,00%
2019	9 915 762 902	9 725 964 375	189 798 526	0	0,00%
2020	6 863 705 111	6 734 591 384	129 113 727	0	0,00%

Год оплаты	Сумма оплаченного убытка, входящее перестрахование				
	ЖУУ	ОСВ 71410		Расхождение	Расхождение, %
		(25102) Выплаты по договорам, принятым в перестрахование			
2018	74 062 036	74 488 922		-426 886	-0,57%
2019	103 864 460	103 864 460		0	0,00%
2020	72 257 242	72 257 242		0	0,00%

Год оплаты	Сумма оплаченного убытка, исходящее перестрахование				
	ЖУУ	ОСВ 71409		Расхождение	Расхождение, %
		(15101) Доля перестраховщика в выплатах по договорам страхования, сострахования			
2018	175 188 569	175 188 569		0	0,00%
2019	236 528 978	236 528 978		0	0,00%
2020	44 700 402	44 700 402		0	0,00%

Год оплаты	Сумма выплат при расторжении договоров, прямое страхование				
	ЖУУ	ОСВ 71404		Расхождение	Расхождение, %
		(22107) Расходы по расторжениям договоров			
2018	270 062 641	270 316 195		-253 554	-0,09%
2019	179 842 203	179 845 317		-3 114	0,00%
2020	214 695 754	214 699 636		-3 882	0,00%

Год оплаты	Сумма выплат при расторжении договоров, входящее страхование				
	ЖУУ	ОСВ 71404		Расхождение	Расхождение, %
		(22108) Расходы по расторжениям договоров, принятым в перестрахование			
2018	2 285 106	2 285 106		0	0,00%
2019	1 716 578	1 716 578		0	0,00%
2020	3 760 841	3 760 841		0	0,00%

Год оплаты	Сумма выплат при расторжении договоров, исходящее перестрахование				
	ЖУУ	ОСВ 71403		Расхождение	Расхождение, %
		(12201) Доходы от расторжения по договорам, переданным в перестрахование	(12203) Уменьшение премии в связи с досрочным прекращением договора, переданного в перестрахование		
2018	2 959 234	2 959 234	-	0	0,00%
2019	3 502 031	3 502 031	-	0	0,00%
2020	1 857 505	1 857 505	-	0	0,00%

Ниже приведены сверки сумм выплат входящего и исходящего ПВУ согласно данным журналов с предоставленными данными бухгалтерии.

Наименование	Год оплаты/(год клиринга)	Данные бухгалтерии	Данные журнала	Расхождения	Расхождения, %
Выплачено потерпевшим на основании убытков (исх.ПВУ)	2020	3 153 254 266	3 151 830 130	-1 424 136	-0,05%
	2019	3 986 049 905	3 984 994 244	-1 055 661	-0,03%
	2018	5 083 133 275	5 094 316 202	11 182 927	0,22%
Списано по полученным требованиям (вх.ПВУ)	2020	2 098 393 726	2 077 560 410	-20 833 316	-0,99%
	2019	3 353 234 347	3 343 731 829	-9 502 518	-0,28%
	2018	3 895 921 097	3 837 737 873	-58 183 224	-1,49%
Получено по выставленным требованиям (исх.ПВУ, РСА)	(2020)	2 972 314 364	2 970 160 206	-2 154 158	-0,07%
	(2019)	3 763 440 267	3 761 147 389	-2 292 878	-0,06%
	(2018)	4 615 059 910	4 642 484 445	27 424 535	0,59%

Суммы РЗУ, указанные в журнале заявленных, но не урегулированных убытков, полностью сходятся с данными отчетности на конец каждого квартала 2020 года.

Оплаченные судебные убытки, убытки по исполнительным листам включены в предоставленные журналы убытков; нераспределенные суммы инкассовых списаний по решению суда на 31.12.2020 года не превышают 0,22% от суммы выплат за 2020. Включение данных сумм в треугольники выплат не оказывает значительного (превышающего долю таких убытков в выплатах) эффекта на размер резерва убытков.

Для целей настоящего оценивания были предоставлены журналы фактически оплаченной суброгации. Ниже показаны суммы расхождений с данными бухгалтерского учета.

год оплаты	Сумма полученных суброгаций и регрессов						
	ЖУУ		Анализ счета 48025 (К)			Расхождение	Расхождение, %
	Сумма по клирингу	Сумма оплаты	603323 Сумма клир.	20202	20501		
2018	135 856 445	138 339 180	135 814 441	16 340 930	122 772 317	-732 063	-0,27%
2019	218 194 934	200 089 220	218 194 934	32 942 053	167 147 167	0	0,00%
2020	210 433 614	149 611 861	211 769 565	14 176 399	135 435 462	-1 335 951	-0,37%

Сверки указанных выше сумм за более ранние периоды указаны в предыдущих актуарных заключениях.

По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

В результате проведенного анализа, предоставленные данные признаны достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи в части полноты, достоверности и непротиворечивости, влияние выявленных отклонений на результаты расчётов незначительное.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

За период 2017 – 2020 Организация заключала договоры по следующим видам страхования и входящего перестрахования:

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней (далее “НС”);
- Добровольное медицинское страхование (сострахование) (далее “ДМС”);
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта (далее “КАСКО”);
- Страхование (сострахование) средств водного и воздушного транспорта, а также ответственности владельцев средств указанного транспорта (далее “Авиа, Море”);
- Страхование (сострахование) грузов (далее “ГРУЗЫ”);
- Страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах (далее “ИМУЩ”);
- Добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее “ДАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее “ОСАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности перевозчика (далее “ОСГОП”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности (далее “ОПО”);
- Страхование (сострахование) ответственности (далее “ОТВ”);
- Страхование предпринимательских (финансовых) рисков (далее “ФИНРИСКИ”);
- Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой (далее “Сельхоз ГП”);
- Страхование выезжающих за границу (далее “ВЗР”);
- Страхование от несчастных случаев военнослужащих (далее “НС воен.”)

Ниже приведена структура портфеля в терминах заработанной премии за отчетный и предшествующий период.

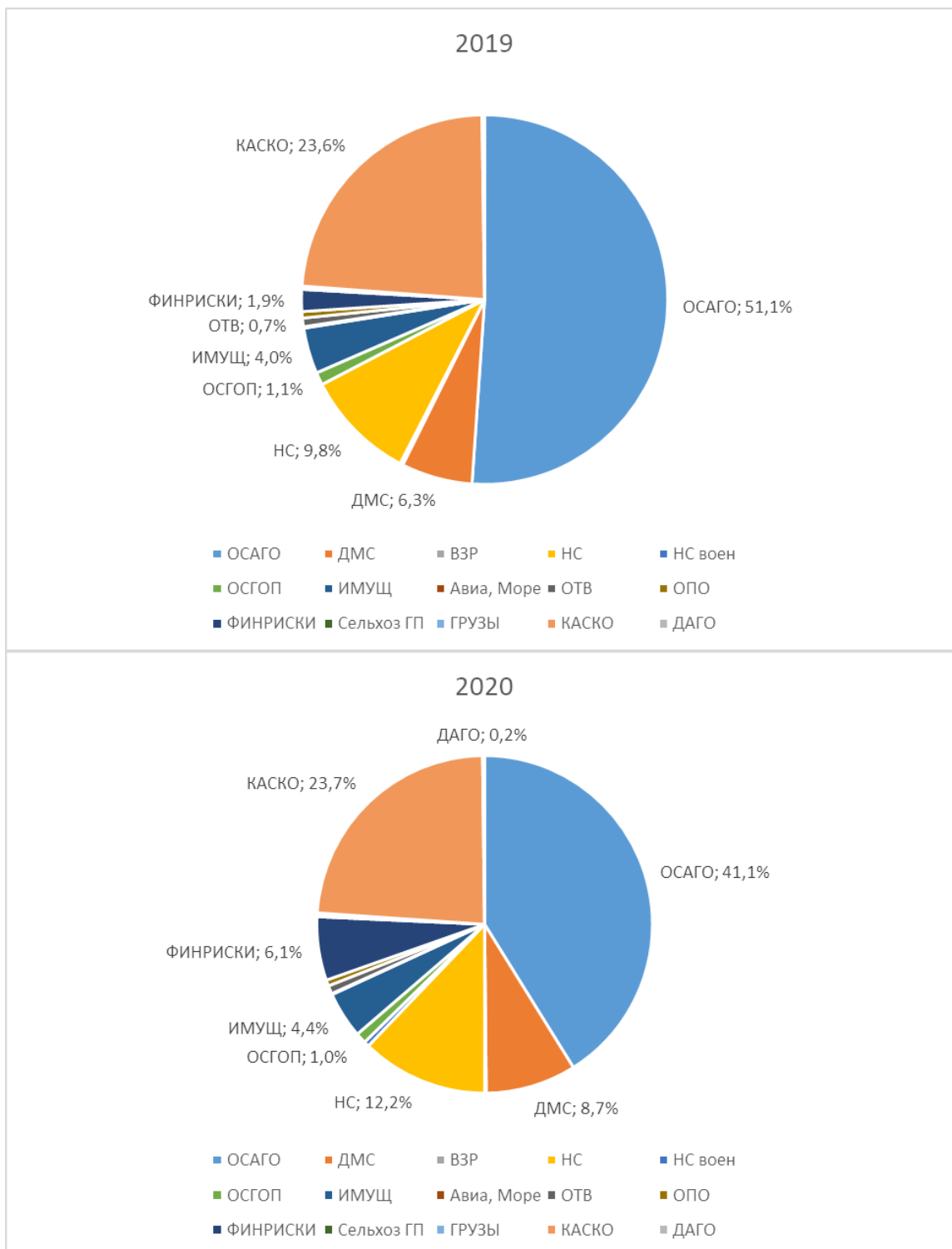


Рис.1 Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2020 и 2019 год премии.

Основным изменение по сравнению с предыдущим оцениванием является существенное сокращение портфеля ОСАГО.

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания данные были разделены на следующие **резервные группы**, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка, средний размер убытка и количество имеющейся статистики.

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней (далее “НС”);
- Добровольное медицинское страхование (сострахование) (далее “ДМС”);
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта (далее “КАСКО”);
- Страхование (сострахование) средств водного и воздушного транспорта, а также ответственности владельцев средств указанного транспорта (далее «Авиа, Море»)
- Страхование (сострахование) грузов (далее “ГРУЗЫ”);
- Страхование (сострахование) имущества (далее “ИМУЩ”);
- Добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее “ДАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев транспортных средств включая страхование ответственности транспортных средств в рамках международных систем страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее “ОСАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности перевозчика (далее “ОСГОП”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности (далее “ОПО”);
- Страхование (сострахование) ответственности (далее “ОТВ”);
- Страхование предпринимательских (финансовых) рисков (далее “ФИНРИСКИ”);
- Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой (далее “Сельхоз ГП”);
- Страхование выезжающих за границу (далее “ВЗР”);
- Страхование от несчастных случаев военнослужащих (далее “НС воен.”)

Указанные выше резервные группы соответствуют разделению согласно Положению о порядке оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования и перестрахования в соответствии с принципами наилучшей оценки по страхованию иному, чем страхованию жизни от 31.12.2020.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи со снижением уровня инфляции¹ (прогноз на 2020 год – от 3.22 до 4.0% по данным IMF, OECD и ЦР, прогноз на 2021 год – 3.25-4.04%).

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 02.11.2020: инфляция, ИПЦ – 3.9% на 2020, 3.6% на 2021 (https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast);

Прогноз International Monetary Fund и OECD от 13.10.2020: инфляция – 3.22-4.0% на 2020, 3.25-4.04% на 2021 (<https://knoema.ru/IMFWEO2020Oct/imf-world-economic-outlook-weo-database-october-2020?tsId=1004820>, https://knoema.ru/DP_LIVE/oecd-data-live-dataset?tsId=1149720).

3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резерв неистекшего риска (РНР);
- резервы убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

Оценка резерва убытков

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2020** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности (ПУ метод)

Для отдельных резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности. При использовании внешней доступной статистики период усреднения коэффициента убыточности выбирался исходя из его динамики за последние несколько лет по данному виду страхования. При выборе коэффициента во внимание также принимался уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности x заработанная премия* также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

По остальным резервным группам были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

Метод модифицированной цепной лестницы (ЦЛ метод, метод факторов развития)

При прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка = РЗУ + РПНУ + Оплаченные убытки*) с использованием *треугольников оплаченных убытков* полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки}$$

включает в себя все выплаты, которые произойдут после отчетной даты. Таким образом, *Резерв убытков* состоит из заявленных, но не оплаченных убытков (*РЗУ*) и произошедших, но не заявленных убытков (*РПНУ*).

При прогнозировании же *Конечной величины убытка* с использованием *треугольников понесенных убытков* полученная величина:

Резерв убытков = Прогнозируемая конечная величина убытка – Оплаченные убытки – РЗУ является резервом *РПНУ*.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой резервной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за *последний квартал, за последний год, за последние полтора года, за последние два года, за последние 3 года, за весь период наблюдения*, рассчитанные следующим образом.

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где $D_{y,t}$ – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат, y – период заявления убытка, t – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты, Y – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y,t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t}}$$

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхютера-Фергюссона (БФ метод)

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах или нестабильностью коэффициентов *метода факторов развития*, а также слишком малым периодом наблюдения по резервным группам с, как правило, длинным периодом урегулирования был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным *Методом факторов развития* по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с *методом факторов развития*, где при моделировании самых последних периодов результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода *Борнхютера-Фергюссона*, могут быть описаны следующим образом:

Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + Фактическое развитие убытка – Ожидаемое развитие убытка,
где

Ожидаемое развитие убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития / Кумулятивный Фактор Развития

Что эквивалентно:

*Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития * (1 - (1 / Кумулятивный Фактор Развития)) + Фактическое развитие убытка*

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, *метод факторов развития*, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования *Конечной величины убытка* методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо *Конечной величины убытка*, рассчитанной *методом факторов развития*, получаем:

$$\text{Новая конечная величина убытка} = \text{Фактическое развитие убытка} + \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности} * (1 - \text{Процент развития}).$$

Апостериорный коэффициент убыточности согласно БФ методу рассчитан как отношение *Новой конечной величины убытка* к *Заработанной премии*.

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхюттера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет *Конечной величины убытка* следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Величина конечного убытка} &= \text{Фактическое развитие убытка} + \\ &+ (1 - \text{Процент развития}) * \\ &* (c * \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \\ &+ (1-c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности}). \end{aligned}$$

Здесь c – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора c на уровне процента развития метода факторов развития:

$$c = 1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Таким образом, Резерв, рассчитанный по методу Бенктандера, совпадает с Резервом, который получится при двукратном применении процедуры, описанной в методе Борнхюттера-Фергюссона.

Метод независимых приращений (МНП метод)

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. В качестве меры риска обычно используется заработанная премия.

Коэффициенты развития рассчитываются как:

$$\text{Коэффициент развития} = \text{Убытки по периоду развития убытков} / \text{Заработанная премия}$$

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может применяться техника, аналогичная

используемой в методе факторов развития. Кумулятивные Коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получают не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработанной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Оценка величины конечного убытка производится отдельно по кварталам наступления убытков. Для метода БФ по каждому периоду наступления страхового события определяется целевая убыточность. Указанная убыточность определяется на основании тренда или, при отсутствии тренда, среднего значения очищенных от влияния сезонности показателей убыточности нескольких предшествующих кварталов, либо экспертной оценкой. Окончательный выбор метода или их комбинации для оценки конечного предполагаемого убытка по каждому кварталу наступления страховых событий определяется экспертным суждением на основе результатов расчета основными методами.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*.

Резервная группа	Резерв убытков РПНУ+ РЗУ	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
31.12.2020	3 130 104 745		
ОСАГО ЕА	90 912 220	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков (заработанная за 2 последних квартала премия равна нулю). Для периодов 2017Q2-2019Q3 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 – средневзвешенное за последние 6 кв. за исключением последних двух кварталов, следующие 10 коэффициентов – средневзвешенное за весь период наблюдения, начиная с 12-го, коэффициенты были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации.
ОСАГО ущерб без вх.ПВУ	415 954 066	Частота \times среднее. Среднее последнего квартала скорректировано с учетом предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года.	треугольник количества убытков: коэффициент 1-2 – средневзвешенное за последние 6 кв.; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 8 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат: все коэффициенты – средневзвешенное за последние 8 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным.
ОСАГО ущерб вх.ПВУ	529 389 284	Частота \times среднее ² . Частота последнего квартала на неразвитую часть требований принята на уровне средней постериорной частоты ЦЛ метода за 2019Q4 (5,6%). Процент развития скорректирован с учетом ускорения урегулирования. Среднее последнего квартала скорректировано с учетом предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года.	треугольник количества убытков: средневзвешенное за последние 6 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат: средневзвешенное за последние 6 кв.; после 17-го квартала развитие считалось законченным.
ОСАГО эл.полис	73 285 030	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последнего квартала принята на уровне постериорной убыточности метода ЦЛ за 2020Q3, скорректированной с учетом сезонности, а также предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости	1-2 – средневзвешенное за последние 6 кв. за исключением последних двух кварталов, следующие 7 коэффициентов – средневзвешенное за весь период наблюдения, начиная с 9-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации.

² Дополнительно был проведен анализ треугольников развития убытков, частоты и среднего убытка, сгруппированных по месяцам, однако, выбор финального варианта расчета был сделан в пользу квартальных данных в связи с их меньшей волатильностью даже в условиях пандемии.

Резервная группа	Резерв убытков РЗУ, руб.	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
		восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года. Для 2020Q2 и 2020Q3 – на уровне соответствующих кварталов предыдущего года (для сглаживания снижающего убыточность эффекта от карантинных мероприятий на случай более позднего заявления убытков). Для периодов 2017Q2-2019Q3 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	
ОСАГО Е-Гарант	244 053 728	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних 4 кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за соответствующий квартал, скорректированной с учетом роста средней премии. По ряду кварталов происшествия считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 – средневзвешенное за последние 4 кв.; 2-3 – средневзвешенное за последние 8 кв.; следующие 6 коэффициентов – средневзвешенное за весь период наблюдения, начиная с 9-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации. Динамика частоты выплат и коэффициентов развития в треугольниках свидетельствует об отсутствии эффекта от карантина во 2 кв. 2020 для данного сегмента.
ОСАГО ЖиЗ	458 915 167	<p>Для последних четырех кварталов: 2020Q1 и 2020Q3 - 2020Q4 - БФ на основе треугольников оплаченных убытков ЖиЗ, убыточность на неразвитую часть требований последнего квартала - на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2019Q4.</p> <p>Для 2020Q2 - метод частота x среднее по треугольнику оплаченных убытков ЖиЗ.</p> <p>Для старых периодов - предположение об убытке на единицу экспозиции³: 200 руб. - для событий 2016Q1- 2016Q4, 250 руб. - для событий 2017Q1- 2018Q2, 350 руб. - для событий 2018Q3-2019Q4.</p> <p>По событиям 2017 года и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.</p>	<p>треугольник оплаченных убытков (ЖиЗ): 1-2 – средневзвешенное за весь период за исключением последних трех кварталов; 2-3 – 4-5 средневзвешенное за весь период; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв.; после 20-го квартала развитие считалось законченным;</p> <p>треугольник количества убытков (ЖиЗ): 1-2 – средневзвешенное за последние 15 кв. за исключением последних трех; 2-3 – средневзвешенное за последние 6 кв.; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным;</p> <p>треугольник средних выплат (ЖиЗ): 1-2 – средневзвешенное за последние 10 кв. за исключением последних двух; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным;</p> <p>треугольник средних выплат (только З): коэффициент 1-2 и 2-3 - средневзвешенное за последние 5 кв., за исключением последнего квартала; остальные коэффициенты - средневзвешенное за последние 12 кварталов; после 19-го квартала развитие считалось законченным.</p>

³ Средний убыток на полис по риску смерти, рассчитан с использованием вероятности убытка по риску смерти исходя из статистики ГИБДД за период 2017-2019 года о числе смертей без учета смертей по вине пьяных водителей и пострадавших водителей, а также среднего убытка в размере максимального возможного убытка по риску смерти согласно условиям полиса ОСАГО.

Для расчета среднего убытка на полис по риску вреда здоровью, вероятность убытка была рассчитана как разница вероятности убытка по риску смерти и вреда здоровью по данным Организации и вероятности убытка по риску смерти по данным статистики ГИБДД.

Вероятность убытков по риску смерти и вреда здоровью определялась как средняя постериорная частота, рассчитанная по треугольнику числа оплаченных убытков Организации методом Борнхуэттера-Фергюсона (частота последнего квартала сглажена на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за 2019Q4). Выбранные коэффициенты развития в треугольнике указаны в таблице выше. Средний убыток по риску вреда здоровью был оценен как конечный средний убыток, рассчитанный по треугольнику средних выплат. Выбранные коэффициенты развития в треугольнике указаны в таблице выше.

Резервная группа	Резерв убытков РПНУ+ РЗУ	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
ДМС	99 949 344	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних трех кварталов взята как средняя постериорная убыточность ЦЛ метода за соответствующие кварталы последних двух лет. При этом отдельно выделялось доп. соглашение к договору страхования с юр.лицом, согласно которому Организация оплачивала тестирования на covid19. Для данных выплат характерно более быстрое урегулирование, чем для прочих видов медицинской помощи.	треугольник выплат по тестам на covid19: 1-2 – средневзвешенное за последние 2 кв.; после 2-го квартала развитие считалось законченным; треугольник прочих выплат: 1-2 – средневзвешенное за последний квартал; 2-3 – 4-5 – средневзвешенное за последние 12 кв.; 5-6 – 6-7 – средневзвешенное за последние 8 кв.; 7-8 – средневзвешенное за последние 6 кв.; после 8-го квартала развитие считалось законченным.
ВЗР	479 580	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q2 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2019Q2,2020Q2 (37%), для 2020Q3 – за 2019Q3,2020Q3 (38%), для 2020Q4 – за 2019Q4 (25%).	1-2 – средневзвешенное за посл. 4 кв., следующие 5 коэффициентов – средневзвешенное за последние 6 кварталов; после 7-го квартала развитие считалось законченным.
НС	275 272 333	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2020Q4 (19%). По событиям 2020Q1 и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2, 2-3 и 6-7 – средневзвешенное за последние 8 кв.; остальные коэффициенты – средневзвешенное за весь доступный период; после 17-го квартала развитие считалось законченным.
НС воен	89 753 709	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q1-2017Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2013Q1-2017Q4, для 2020Q1-2020Q4 на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2020Q1-2020Q4. Дополнительно считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 38-го квартала развитие считалось законченным.
ОСГОП	32 731 922	БФ на основе треугольников <u>понесенных</u> убытков. Убыточность 2020Q1, 2020Q2, 2020Q3 и 2020Q4 принята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019Q1, 2019Q2, 2019Q3 и 2019Q4 соответственно (для сглаживания снижающего убыточность эффекта от карантинных мероприятий на случай более позднего заявления убытков).	1-2 – средневзвешенное за последние 12 кв. без учета выбросов, 2-3 и 3-4 – средневзвешенное за последние 8 кв., 16-17 – средневзвешенное за посл. 4 кв., остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв., для коэффициента 19-20 исключены выбросы. После 21-го квартала развитие считалось законченным.
ИМУЩ	149 044 986	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1-2019Q1 без учета выбросов - самых больших или самых маленьких значений убыточности (22%).	Первые 3 коэффициента – средневзвешенное за последние 4 кв., остальные – за весь период наблюдения; после 12-го квартала развитие считалось законченным.
Авиа, Море	2 487 692	Простой убыточности. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2014Q1- 2017Q4 (23%).	средневзвешенное за весь период наблюдения.
ОТВ	2 299 364	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2016Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1-2019Q4 (3,1%). Дополнительно считалось, что РЗУ	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 7-го квартала развитие считалось законченным.

Резервная группа	Резерв убытков	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
		бюджет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	
ОПО	5 399 273	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2020Q3 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2020Q4 (9%).	средневзвешенное за последние 4 кв., после 16-го квартала развитие считалось завершенным.
ФИНРИС КИ	4 728 870	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2016Q2-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1-2020Q1 (1,2%).	средневзвешенное за весь период наблюдения; 3-4, 10-11, 19-20 - исключая выбросы.
Сельхоз ГП	1 932 641	Простой убыточности. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q3- 2016Q3 (14%).	средневзвешенное за весь период наблюдения.
ГРУЗЫ	3 038 135	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1-2018Q4 без учета выброса 2017Q4 (7%).	средневзвешенное за весь период наблюдения, после 11-го квартала развитие считалось завершенным.
КАСКО ущерб	108 095 495	БФ на основе треугольников понесенных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q3 взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019Q3, 2020Q3, для 2020Q4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019Q4. Метод частота x среднее для последних трех кварталов дает значение отличное на 4% и на 1% для итогового резерва.	1-2 – средневзвешенное за последние 8 кв. без учета двух последних кварталов, 3-4, 4-5, 7-8, 15-16, 16-17 – средневзвешенное за последние 8 кв., 11-12, 13-14 – средневзвешенное за все время без учета выбросов, остальные - средневзвешенное за последние 6 кварталов, после 17 квартала развитие считалось законченным.
КАСКО хищение	33 850 639	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних четырех кварталов взята как средняя постериорная убыточность ЦЛ метода за соответствующие кварталы 2019 года.	1-2 – средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные – за последние 8 кв.; после 11-го квартала развитие считалось законченным.
ДАГО	18 459 116	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2018Q4 (76%).	средневзвешенное за последние 8 кв.; после 11-го квартала развитие считалось законченным.

При оценке резерва убытков по резервной группе ОСАГО принимались во внимание изменения в законодательстве, регулирующем данный вид страхования, а также прочие изменения, произошедшие в отчетном периоде, такие как: изменение средней премии, изменение частоты убытков в связи с карантинными мероприятиями, рост средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике и прочее. Там, где имели место выбросы в коэффициентах развития или убыточности 2-го и (или) 3-го квартала 2020 года, оказывающие существенное влияние на величину резерва, данные выбросы исключались.

Треугольник развития убытков был очищен от доплат (нулевых требований, денежные средства по которым не подлежат перечислению в счет клиринга).

Организацией также был предоставлен журнал выплат по исходящему ПВУ с указанием, является ли убыток первым требованием или доплатой. Поскольку с 2016 года Компании не возмещаются доплаты по исходящему ПВУ, был сформирован дополнительный

нестраховой резерв на доплаты. Расчеты проводились методом Цепной лестницы по треугольнику доплат исходящего ПВУ. Коэффициенты развития рассчитаны как: для коэффициента 1-2, 2-3 – средневзвешенное за последние 8 кварталов без учета выбросов, 3-4 – средневзвешенное за последние 12 кварталов, остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 8 кварталов.

Кроме того, при обслуживании выплат по исходящему ПВУ Организация несет расходы на урегулирование, которые не подлежат возмещению из клиринга, под эти расходы также был сформирован нестраховой резерв. Для расчета будущих расходов по уже произошедшим, но не оплаченным страховым случаям по треугольнику исходящих ПВУ без доплат была рассчитана сумма произошедших, но не оплаченных убытков исходящего ПВУ. Резерв будущих расходов на урегулирование был рассчитан путем применения предполагаемой доли расходов на урегулирование к сумме произошедших, но не оплаченных убытков исходящего ПВУ.

Размер итогового нестрахового резерва по исходящему ПВУ составил **50 462 540** руб.

Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

Резерв заявленных на отчетную дату убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из *Резерва предстоящих убытков*, рассчитанного по треугольникам оплаченных убытков (или путем вычитания понесенных убытков из конечной величины убытка, рассчитанной по треугольникам понесенных убытков).

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков в связи с отсутствием более детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков в 2020 г. к выплатам в 2020 г. по каждой резервной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2020 г./Оплаченные убытки в 2020 г.

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) этот коэффициент применялся к рассчитанным резервам убытков по каждой резервной группе.

В расходы на урегулирование включались: *расходы на оплату услуг аварийных комиссаров, оплата экспертизы и оценки, оплата услуг ассистанских компаний, возмещение расходов страхователям, произведенных в целях уменьшения понесенной суммы убытка, оплата услуг представителей по урегулированию убытков, расходы на претензионные работы, взносы в фонд финансирования деятельности финансового уполномоченного, а также расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков, включая отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, прочие косвенные расходы, относимые Организацией на урегулирование убытков* (были предоставлены в разбивке по резервным группам).

По тем резервным группам, где имели место судебные расходы, по аналогичной формуле был рассчитан резерв судебных расходов на основании среднего уровня судебных расходов для каждой резервной группы отдельно.

В судебные расходы на урегулирование включались: *госпошлины, исполнительский сбор, оплата морального вреда, неустойки и пени за задержку страховой выплаты, судебная экспертиза и оценка, проценты за пользование чужими денежными средствами, штрафы по Закону «О защите потребителей», судебные расходы, связанные с урегулированием убытков, утрата товарной стоимости* (были предоставлены в разбивке по резервным группам).

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается в связи с нулевой средней фактической долей в оплаченных расходах на урегулирование убытков.

Резерв незаработанной премии (РНП)

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

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.

Организация применяет пропорциональное и непропорциональное перестрахование по таким видам договоров как: квотный, эксцедента суммы, эксцедента убытка на факультативной и облигаторной основе. В 2020 году действовали следующие облигаторные договоры:

- Облигаторный договор для перестрахования имущественных и СМР рисков, Лимит договора – 2 100 000 000 рублей, собственное удержание – 21 000 000 рублей, непропорциональный, на базе года убытка.
- Облигаторный договор для перестрахования от несчастных случаев и болезней лиц, являющихся заемщиками кредитов. Лимит договора - 30 000 000 рублей, собственное удержание – 4 000 000 рублей, пропорциональный, на базе полисного года, бессрочный (данный договор не был пролонгирован на 2021 год), с возможностью увеличивать лимит по отдельным рискам.
- Облигаторный договор перестрахования рисков «терроризм» и/или «диверсия» с использованием емкости Российского антитеррористического страхового пула - пропорциональный, бессрочный, вне зависимости от вида страхования, собственное удержание – 200 000 000 рублей.
- Облигаторный договор перестрахования (программа сверх РАТСП) – непропорциональный, на базе полисного года, для рисков "терроризм" и "диверсия", вне зависимости от вида страхования, собственное удержание – 1 845 018 USD.
- до 31.03.2020 действовал облигаторный договор перестрахования рисков КАСКО и ДАГО – пропорциональный, квотный, на базе полисного года, собственное удержание – 5 000 000 руб. по КАСКО; 1 000 000 руб. по ДАГО.

- Облигаторный договор перестрахования рисков обязательного страхования гражданской ответственности перевозчиков – пропорциональный, на базе полисного года, собственное удержание – 113 000 000 руб.

- Облигаторный договор перестрахования рисков ОСОПО (обязательного страхования гражданской ответственности опасных производственных объектов) – пропорциональный, на базе полисного года, собственное удержание – 113 000 000 руб.

- Облигаторный договор передачи рисков ОСОПО в ретроцессию - пропорциональный, на базе полисного года, удержание указано общее по всем перестрахователям, включая АО «МАКС» – 6 655 000 000 руб.

- Облигаторный договор перестрахования лечения критических заболеваний, пропорциональный, квотный, бессрочный, на базе полисного года, лимит договора – 25 000 000 USD (в случае если один или несколько коллективов, или несколько застрахованных затронуты одним событием). Лимит на одного застрахованного – 1 000 000 USD, Собственное удержание – 10 % квотной доли всех сумм и рисков.

В 2020 году дополнительно договорами факультативного перестрахования покрывались риски по резервным группам ИМУЩ, ОТВ, НС и Авиа, Море.

Расчет доли перестраховщика в РНП:

Для оценки доли перестраховщика в РНП по факультативным договорам использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. РНП рассчитывался по каждому договору отдельно методом “Pro rata temporis” по сроку действия договора исходящего перестрахования и переданной доле премии. Для договоров пропорционального облигаторного перестрахования на базе полисного года расчет производился по бордеро переданных договоров. РНП по каждой резервной группе был рассчитан как сумма РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе. Данный упрощенный подход был применен, поскольку информация по прямому договору в привязке к исходящему (доля в ответственности и сроки прямого договора не была предоставлена).

Для облигаторных договоров, заключенных на базе года убытка, сумма доли в РНП была дополнительно скорректирована на коэффициент «покрытия по времени» τ , определяемый следующим образом. Если рассматриваемый договор перестрахования действует на базе года убытка, то этот коэффициент равен отношению длины периода после отчетной даты, в течение которого действуют одновременно и договор страхования, и договор перестрахования, к длине периода после отчетной даты, в течение которого действует договор страхования. Если же договор исходящего перестрахования действует на страховой базе, то полагаем $\tau = 1$.

Кроме того, по контрагентам, с которыми Организацией заключены договоры исходящего перестрахования, но, по данным Банка России, приостановлена или отозвана лицензия, а также введена временная администрация, считалось, что доля перестраховщика в РНП перенесена на собственное удержание Организации вследствие предположения о невозможности таких контрагентов отвечать по своим обязательствам.

Расчет доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков:

В качестве оценки доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков, рассматривается сумма, предоставленная Организацией.

Расчет доли перестраховщика в РПНУ:

Ввиду недостатка статистики по участию перестраховщика в выплатах, для расчета доли перестраховщика в РПНУ был применен коэффициент отношения фактической доли в убытках к фактическим убыткам.

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.

Данный резерв рассматривается как актив Организации – доход от будущих поступлений суброгации и регрессов по уже произошедшим убыткам.

Для целей настоящего оценивания Организацией были предоставлены журналы фактических суброгационных и регрессных поступлений.

Для оценки резерва суброгаций по резервным группам КАСКО и ОСАГО строились треугольники отношения полученных сумм суброгаций и регрессов к оплаченным убыткам. К таким треугольникам применялся Метод модифицированной цепной лестницы, а также метод Борнхуэттера-Фергюсона, использующий величину конечного убытка в качестве экспозиции. Ниже показаны предположения касательно выбранных коэффициентов развития в треугольниках по состоянию на 31.12.2020.

Резервная группа	Выбранные коэфф. развития в треугольниках	Предположение о доле суброгационных поступлений от конечного убытка на неразвитую часть поступлений (БФ метод)
КАСКО	Большинство коэффициентов – средневзвешенное за последние 4 кв.; 1-2, 13-14 – средневзвешенное за последние 12 кв.; 2-3, 3-4 и 4-5 – средневзвешенное за последние 6 кв.; 14-15 – средневзвешенное за последние 8 кв. за исключением выброса; 17-18 – наименьшее значение за все время наблюдения; после 19го квартала, развитие считалось законченным.	Для последних 18 кварталов предполагаемая доля суброгационных поступлений на неразвитую часть поступлений – на уровне 13.4% (средняя постериорная доля согласно методу цепной лестницы за период 2017-2020).
ОСАГО	Первые 5 коэффициентов – средневзвешенное за последние 4 кв.; 6-7 – средневзвешенное за последние 12 кв. без учета выброса; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв.; после 18го квартала, развитие считалось законченным.	Для последних 17 кварталов предполагаемая доля суброгационных поступлений на неразвитую часть поступлений – на уровне 2% (средняя постериорная доля согласно методу цепной лестницы за 2016-2019).

По прочим резервным группам поступления по суброгациям, регрессам, а также от реализации имущества не оценивались по причине их отсутствия или незначительной доли в произведенных оплатах убытков.

3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору журнала действующих договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам. Для резервной группы ОСАГО помимо комиссии в базу для расчета ОАР входили также отчисления в резерв компенсационных выплат в размере 3% от страховой премии. По резервным группам ОПО, ОСГОП, Сельхоз ГП в базу для расчета также входили отчисления в резервы компенсационных выплат в размере 3%, 3% и 5% соответственно.

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.

Резерв неистекшего риска (РНР)

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест, проверка адекватности оценки страховых обязательств) *на базисе брутто по портфелю в целом*. При предыдущем оценивании расчет производился по каждой резервной группе отдельно. Согласно п. 11.12 Положения «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (утв. Банком России 04.09.2015 № 491-П), проверка адекватности обязательств страховщика может проводиться как на уровне портфеля договоров страхования, обладающих схожими рисками и управляемых вместе, как единый портфель (линия бизнеса), так и путем рассмотрения всего портфеля договоров страхования как единого целого.

Смена группировки портфеля для целей проверки адекватности оценки страховых обязательств отражает совместное управление компанией всеми своими линиями бизнеса и их рентабельность в совокупности. Поскольку потенциал управления рентабельностью ОСАГО ограничен из-за наличия тарифного коридора, при управлении портфелем ОСАГО учитывается также развитие и рентабельность остальных линий бизнеса. Таким образом, т.к. покрытие высокой убыточности по ОСАГО представляется возможным в основном с помощью других видов страхования, то и проверка адекватности страховых резервов была проведена агрегировано по всему портфелю договоров. Данное изменение отражено в Положении о порядке оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования и перестрахования в соответствии с принципами наилучшей оценки по страхованию иному, чем страхованию жизни, утвержденном Генеральным директором Организации от 31.12.2020.

РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя⁴;
- об уровне расходов на урегулирование убытков, в т.ч. судебных расходов, в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базисе продолжения деятельности^{**};

⁴ По резервной группе ОСАГО для целей расчета будущей убыточности применялись соответствующие корректировки в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года, в связи с изменениями тарифов по сегменту Е-Гарант, а также в связи с изменением структуры КБМ в незаработанном портфеле.

Кроме того по ряду резервных групп для целей расчета РНР, из исторических данных был исключен второй квартал 2020 года с аномально низкой убыточностью.

- об уровне расходов, связанных с потоками платежей, формирующих оценочные обязательства по нулевым требованиям исходящего ПВУ, а также об уровне расходов, связанных с разницей оплаченных сумм убытков по исходящему ПВУ и полученных возмещений в виде фиксированных сумм;
- об уровне расходов по исходящему ПВУ на урегулирование убытков, в т.ч. судебных расходов;
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

** Величина прочих расходов была получена как сумма всех расходов Организации за отчетный период, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и др. расходы. В прочие расходы также включались расходы по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

Расчет Резерва неустекшего риска производился по следующей формуле:

$$РНР = \max(0, (K. Убыточности + K. Расходов) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

При настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного, сохранены все подходы, методы, допущения и предположения, использованные при предыдущем оценивании для целей расчета резервов и долей в них.

В таблице ниже приведено сравнение методов оценки резерва убытков по состоянию на настоящую и предыдущую дату оценивания.

Резервная группа	31.12.2019		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
ОСАГО ЕА	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4-2019Q3 год (166%).	Первые 8 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 9-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков (заработанная за 2 последних квартала премия равна нулю). Для периодов 2017Q2-2019Q3 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 – средневзвешенное за последние 6 кв. за исключением последних двух кварталов, следующие 10 коэффициентов – средневзвешенное за весь период наблюдения, начиная с 12-го, коэффициенты были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации.
ОСАГО ущерб без ПВУ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1, 2019Q2, 2019Q3 и 2019Q4 сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1, 2018Q2, 2018Q3 и 2018Q4 соответственно. Для периодов 2012Q1-2016Q2	1-2 - средневзвешенное за последние 8 кв.; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 6 кв.; для коэффициентов 17-18, 18-19, 19-20, 20-21 исключены выбросы; после 23-го квартала развитие считалось законченным	Частота x среднее. Среднее последнего квартала скорректировано с учетом предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года.	треугольник количества убытков: коэффициент 1-2 – средневзвешенное за последние 6 кв.; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 8 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат: все коэффициенты –

Резервная группа	31.12.2019		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
	считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.			средневзвешенное за последние 8 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным.
ОСАГО ущерб ПВУ	Частота х среднее. Частота последнего квартала на неразвитую часть требований сглажена на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за последний год. Среднее последнего квартала скорректировано с учетом предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2019 года.	треугольник количества убытков: коэффициент 1-2 - средневзвешенное за последние 12 кв.; 2-3 - средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные коэффициенты - средневзвешенное за последние 8 кв.; после 20-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат: коэффициент 1-2 - средневзвешенное с весовым коэффициентом 0,95 (вычислялось таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес); остальные коэффициенты - средневзвешенное за последние 8 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным	Частота х среднее. Частота последнего квартала на неразвитую часть требований принята на уровне средней постериорной частоты ЦЛ метода за 2019Q4 (5,6%). Процент развития скорректирован с учетом ускорения урегулирования. Среднее последнего квартала скорректировано с учетом предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года.	треугольник количества убытков: средневзвешенное за последние 6 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат: средневзвешенное за последние 6 кв.; после 17-го квартала развитие считалось законченным.
ОСАГО эл.полис	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 7-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последнего квартала принята на уровне постериорной убыточности метода ЦЛ за 2020Q3, скорректированной с учетом сезонности, а также предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года. Для 2020Q2 и 2020Q3 – на уровне соответствующих кварталов предыдущего года (для сглаживания снижающего убыточность эффекта от карантинных мероприятий на случай более позднего заявления убытков). Для периодов 2017Q2-2019Q3 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 – средневзвешенное за последние 6 кв. за исключением последних двух кварталов, следующие 7 коэффициентов – средневзвешенное за весь период наблюдения, начиная с 9-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации.
ОСАГО Е-Гарант	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних 8 кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q3-2019Q1.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 7-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних 4 кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за соответствующий квартал, скорректированной с учетом роста средней премии. По ряду кварталов происшествия считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 – средневзвешенное за последние 4 кв.; 2-3 – средневзвешенное за последние 8 кв.; следующие 6 коэффициентов – средневзвешенное за весь период наблюдения, начиная с 9-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации. Динамика частоты выплат и коэффициентов развития в

Резервная группа	31.12.2019		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
				треугольниках свидетельствует об отсутствии эффекта от карантина во 2 кв. 2020 для данного сегмента.
ОСАГО Жиз	Предположение об убытке на единицу экспозиции: 200 руб. - для событий 2016Q1- 2016Q4, 250 руб. - для событий 2017Q1- 2018Q2, 350 руб. - для событий 2018Q3-2019Q2. Для последних двух кварталов - простой убыточности на уровне 7% ⁵ . По событиям 2016 года и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	треугольник количества убытков (Жиз3): первые 8 коэффициентов - средневзвешенное за последние 12 кв.; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 6 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат (только 3): коэффициент 1-2 - средневзвешенное за весь период наблюдения; следующие 7 коэффициентов - средневзвешенное за последние 12 кв.; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 6 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным	Для последних четырех кварталов: 2020Q1 и 2020Q3 - 2020Q4 - БФ на основе треугольников оплаченных убытков Жиз, убыточность на неразвитую часть требований последнего квартала - на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2019Q4. Для 2020Q2 - метод частота x среднее по треугольнику оплаченных убытков Жиз. Для старых периодов - предположение об убытке на единицу экспозиции: 200 руб. - для событий 2016Q1-2016Q4, 250 руб. - для событий 2017Q1-2018Q2, 350 руб. - для событий 2018Q3-2019Q4. По событиям 2017 года и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	треугольник оплаченных убытков (Жиз3): 1-2 – средневзвешенное за весь период за исключением последних трех кварталов; 2-3 – 4-5 средневзвешенное за весь период; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв.; после 20-го квартала развитие считалось законченным; треугольник кол-ва убытков (Жиз3): 1-2 – средневзвешенное за последние 15 кв. за исключением последних трех; 2-3 – средневзвешенное за последние 6 кв.; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным; треугольник ср. выплат (Жиз3): 1-2 – средневзвешенное за последние 10 кв. за исключением последних двух; остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным; треугольник ср. выплат (только 3): коэффициент 1-2 и 2-3 - средневзвешенное за последние 5 кв., за исключением последнего квартала; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 12 кварталов; после 19-го квартала развитие считалось законченным.
ДМС	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4 (106%)	1-2 - средневзвешенное за четвертые кварталы последних двух лет; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 6 кв.; после 12-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних трех кварталов взята как средняя постериорная убыточность ЦЛ метода за соответствующие кварталы последних двух лет. При этом отдельно выделялось доп. соглашение к договору страхования с юр.лицом, согласно которому Организация оплачивала тестирования на covid19. Для данных выплат характерно более быстрое урегулирование, чем для прочих видов медицинской помощи.	треугольник выплат по тестам на covid19: 1-2 – средневзвешенное за последние 2 кв.; после 2-го квартала развитие считалось законченным; треугольник прочих выплат: 1-2 – средневзвешенное за последний квартал; 2-3 – 4-5 – средневзвешенное за последние 12 кв.; 5-6 – 6-7 – средневзвешенное за последние 8 кв.; 7-8 – средневзвешенное за последние 6 кв.; после 8-го квартала развитие считалось законченным.
ВЗР	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за последние 6 кв.; после 7-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q2 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2019Q2,2020Q2 (37%), для 2020Q3 – за 2019Q3,2020Q3	1-2 – средневзвешенное за посл. 4 кв., следующие 5 коэффициентов – средневзвешенное за последние 6 кварталов; после 7-го квартала развитие считалось законченным.

⁵ Предположение основано на постериорной убыточности, получаемой после расчета резерва убытков для последних двух кварталов методом БФ на основании треугольника оплаченных убытков по риску смерти и вреда здоровью Организации.

Резервная группа	31.12.2019		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
			(38%), для 2020Q4 – за 2019Q4 (25%).	
НС	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2018Q4 (20%). По событиям 2018Q2 и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 и 2-3 - средневзвешенное за последние 12 кв.; 11-12 - средневзвешенное за последние 6 кв.; остальные коэффициенты - средневзвешенное за весь доступный период; после 15-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2020Q4 (19%). По событиям 2020Q1 и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2, 2-3 и 6-7 – средневзвешенное за последние 8 кв.; остальные коэффициенты – средневзвешенное за весь доступный период; после 17-го квартала развитие считалось законченным.
НС воен	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	средневзвешенное за весь период наблюдения	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q1-2017Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2013Q1-2017Q4, для 2020Q1-2020Q4 на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2020Q1-2020Q4. Дополнительно считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 38-го квартала развитие считалось законченным.
ОСГОП	БФ на основе треугольников <u>понесенных</u> убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q3 и 2019Q4 сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q3 и 2018Q4 соответственно.	средневзвешенное за последние 12 кв., после 18-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников <u>понесенных</u> убытков. Убыточность 2020Q1, 2020Q2, 2020Q3 и 2020Q4 принята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019Q1, 2019Q2, 2019Q3 и 2019Q4 соответственно (для сглаживания снижающего убыточность эффекта от карантинных мероприятий на случай более позднего заявления убытков).	1-2 – средневзвешенное за последние 12 кв. без учета выбросов, 2-3 и 3-4 – средневзвешенное за последние 8 кв., 16-17 – средневзвешенное за посл. 4 кв., остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 12 кв., для коэффициента 19-20 исключены выбросы. После 21-го квартала развитие считалось законченным.
ИМУЩ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q2-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1-2019Q4 без учета выбросов - самых больших или самых маленьких значений убыточности (20%).	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 12-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1- 2019Q1 без учета выбросов - самых больших или самых маленьких значений убыточности (22%).	Первые 3 коэффициента – средневзвешенное за последние 4 кв., остальные – за весь период наблюдения; после 12-го квартала развитие считалось законченным.
Авиа, Море	Простой убыточности. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q4-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2014Q1-2017Q4 (23%).	средневзвешенное за весь период наблюдения	Простой убыточности. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2014Q1- 2017Q4 (23%).	средневзвешенное за весь период наблюдения.
ОТВ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1-2019Q4 взята на уровне средней	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 7-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2016Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 7-го квартала развитие считалось законченным.

Резервная группа	31.12.2019		31.12.2020	
	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
	постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1-2018Q4 (4%). Дополнительно считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.		метода ЦЛ за 2015Q1- 2019Q4 (3,1%). Дополнительно считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	
ОПО	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2019Q3.	Первые 5 коэффициентов - средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные - средневзвешенное за весь период наблюдения	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2020Q3 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2020Q4 (9%).	средневзвешенное за последние 4 кв., после 16-го квартала развитие считалось завершенным.
ФИНРИСКИ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1-2019Q4 (3,3%).	средневзвешенное за весь период наблюдения; 3-4 и 19-20 без учета выбросов	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2016Q2-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1-2020Q1 (1,2%).	средневзвешенное за весь период наблюдения; 3-4, 10-11, 19-20 - исключая выбросы.
Сельхоз ГП	Простой убыточности. Убыточность для 2019Q2-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q3- 2016Q3 (14%).	средневзвешенное за весь период наблюдения	Простой убыточности. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности м-да ЦЛ за 2015Q3-2016Q3(14%).	средневзвешенное за весь период наблюдения.
ГРУЗЫ	Простой убыточности. Убыточность для 2019Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1- 2018Q4 без учета 2017Q4 (5%).	средневзвешенное за весь период наблюдения	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q1-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1- 2018Q4 без учета выброса 2017Q4 (7%).	средневзвешенное за весь период наблюдения, после 11-го квартала развитие считалось завершенным.
КАСКО ущерб	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4, 2019Q4 (77%).	средневзвешенное за последние 8 кв., для коэф.1-2 исключен выброс; после 17-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников <u>понесенных</u> убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2020Q3 взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019Q3, 2020Q3, для 2020Q4 - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2019Q4.	1-2 – средневзвешенное за последние 8 кв. без учета двух последних кварталов, 3-4, 4-5, 7-8, 15-16, 16-17 – средневзвешенное за последние 8 кв.,11-12, 13-14 – средневзвешенное за все время без учета выбросов, остальные - средневзвешенное за последние 6 кварталов, после 17 квартала развитие считалось законченным.
КАСКО хищение			БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних четырех кварталов взята как средняя постериорная убыточность ЦЛ метода за соответствующие кварталы 2019 года.	1-2 – средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные – за последние 8 кв.; после 11-го квартала развитие считалось законченным.
ДАГО	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2018Q4 (76%).	средневзвешенное за последние 8 кв.; после 9-го квартала развитие считалось законченным	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2020Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2018Q4 (76%).	средневзвешенное за последние 8 кв.; после 11-го квартала развитие считалось законченным.

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.7 – 3.9.

По состоянию на момент составления данного заключения, были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались все активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты, а также ценные бумаги.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков и перестраховщиков, по мнению актуария, достаточны.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и непревышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объема эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.
- В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые, по имеющимся сведениям, не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В случае если проверка возможности получения экономических выгод от определенных активов оказывается трудоемкой, а величина соответствующих показателей не оказывает влияние на вывод по результатам настоящего актуарного оценивания, в целях актуарного оценивания, такие активы не учитываются.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже приведены суммы резервов, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестраховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестраховщика в РНП	ОАР за вычетом доли перестраховщика в ОАР	РНП	Резерв суброгации	Нестраховые обязательства (доп. резерв по ПВУ)
31.12.2019	3 860 518 060	75 823 362	5 876 931 419	73 599 465	1 680 621 502	316 736 426	306 973 941	83 372 067
31.12.2020	3 311 856 056	83 163 586	6 459 889 705	37 677 325	2 076 383 991	315 720 305	285 013 222	50 462 540
Изменение резерва / доли перестраховщика в резерве	-548 662 004	7 340 224	582 958 286	-35 922 140	395 762 489	-1 016 121	-21 960 719	-32 909 527

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

	РНП на 31.12.2019	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2019	РНП на 31.12.2020	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2020	Изменение РНП 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в РНП 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	5 876 931 418	73 599 465	6 459 889 705	37 677 325	582 958 287	-35 922 140
ОСАГО	2 113 672 151	0	2 562 412 986	0	448 740 835	0
ДМС	311 909 512	0	364 576 347	0	52 666 835	0
ВЗР	7 785 224	0	5 272 202	0	-2 513 022	0
НС	1 202 784 265	504 088	1 133 898 425	688 589	-68 885 840	184 501
НС воен	0	0	0	0	0	0
ОСГОП	55 603 693	29 844 655	36 951 775	20 166 935	-18 651 918	-9 677 720
ИМУЩ	277 444 644	28 482 662	222 009 185	6 368 123	-55 435 459	-22 114 539
Авиа, Море	6 707 035	2 206 474	2 105 794	54 907	-4 601 241	-2 151 567
ОПО	23 094 302	4 862 158	20 926 407	4 838 794	-2 167 895	-23 364
ФИНРИСКИ	441 696 693	0	822 875 698	0	381 179 005	0
КАСКО	1 380 183 381	5 603 856	1 220 179 897	938 144	-160 003 484	-4 665 712
Сельхоз ГП	1 722 238	0	3 960 909	0	2 238 671	0
ОТВ	43 630 705	2 095 572	53 772 632	4 595 228	10 141 927	2 499 656
ГРУЗЫ	334 134	0	645 390	0	311 256	0
ДАГО	10 363 441	0	10 302 059	26 604	-61 382	26 604

	ОАР на 31.12.2019	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2019	ОАР на 31.12.2020	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2020	Изменение ОАР 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестрахов щика в ОАР 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	1 691 725 686	11 104 184	2 083 388 204	7 004 213	391 662 518	-4 099 971
ОСАГО	105 193 587	0	141 999 750	0	36 806 163	0
ДМС	16 014 205	0	62 301 916	0	46 287 711	0
ВЗР	165 557	0	157 395	0	-8 162	0
НС	781 026 195	0	711 220 213	0	-69 805 982	0
НС воен	0	0	0	0	0	0
ОСГОП	8 730 594	6 864 271	5 714 501	4 638 395	-3 016 093	-2 225 876
ИМУЩ	47 172 975	155 176	49 644 213	-5 122	2 471 238	-160 298
Авиа, Море	194 864	0	179 377	0	-15 488	0
ОПО	4 530 714	1 118 296	4 071 198	1 112 923	-459 516	-5 373
ФИНРИСКИ	343 299 701	0	730 332 376	0	387 032 675	0
КАСКО	369 247 726	2 577 774	363 079 218	431 546	-6 168 508	-2 146 228
Сельхоз ГП	321 407	0	724 736	0	403 329	0
ОТВ	12 639 662	388 667	10 534 875	814 234	-2 104 787	425 567
ГРУЗЫ	13 850	0	4 036	0	-9 814	0
ДАГО	3 174 649	0	3 424 403	12 238	249 754	12 238

	РПНУ на 31.12.2019	Доля перестраховщика в РПНУ на 31.12.2019	РПНУ на 31.12.2020	Доля перестраховщика в РПНУ на 31.12.2020	Изменение РПНУ 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестрахов щика в РПНУ 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	1 870 236 047	67 499 881	1 626 718 366	29 424 001	-243 517 681	-38 075 880
ОСАГО	1 183 704 565	0	1 143 409 133	0	-40 295 432	0
ДМС	260 901 295	0	99 949 344	0	-160 951 951	0
ВЗР	1 969 244	0	478 380	0	-1 490 864	0
НС	107 206 119	4 225 775	69 037 178	0	-38 168 941	-4 225 775
НС воен	21947853	0	70 906 111	0	48 958 258	0
ОСГОП	32 798 837	27 012 843	28 578 553	18 576 060	-4 220 284	-8 436 783
ИМУЩ	45 641 528	36 261 263	50 863 480	10 847 942	5 221 952	-25 413 321
Авиа, Море	3 898 504	0	1 366 868	0	-2 531 636	0
ОПО	29 250 062	0	2 773 005	0	-26 477 057	0
ФИНРИСКИ	6 539 200	0	3 832 352	0	-2 706 848	0
КАСКО	162 153 244	0	141 946 134	0	-20 207 110	0
Сельхоз ГП	1 831 676	0	1 832 535	0	859	0
ОТВ	1 272 832	0	444 635	0	-828 197	0
ГРУЗЫ	733 829	0	1 756 792	0	1 022 963	0
ДАГО	10 387 259	0	9 543 866	0	-843 393	0

	Резерв суброгации на 31.12.2019	Доля перестраховщика в Резерве суброгации на 31.12.2019	Резерв суброгации на 31.12.2020	Доля перестраховщика в Резерв суброгации на 31.12.2020	Изменение Резерва суброгации 31.12.2020 - 31.12.2019	Изменение Доля перестраховщика в Резерве суброгации 31.12.2020 - 31.12.2019
ИТОГО	306 973 940	0	285 013 222	0	-21 960 718	0
ОСАГО	154 991 346	0	173 181 074	0	18 189 728	0
КАСКО	151 982 594	0	111 832 147	0	-40 150 447	0

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предшествующую дату. Описание метода расчета РНР приведено в п. 3.10 настоящего заключения.

При предыдущем оценивании тест на достаточность обязательств был проведен по резервным группам в отдельности. При настоящем оценивании – совместно по портфелю договоров.

Резервная группа	РНР 31.12.2020	РНР 31.12.2019
ОСАГО	524 888 226	200 861 514
ДМС	50 176 821	62 136 013
КАСКО	13 191 398	51 809 557
ДАГО	1 553 554	1 929 342
ИТОГО по дефицитным резервным группам	589 809 999	316 736 426
Прочие профицитные резервные группы	- 274 089 695	-303 856 866
ИТОГО по Организации	315 720 305	12 879 560

Увеличение РНР по ОСАГО в основном связано с заложенным в расчет ростом средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года. Снижение РНР по КАСКО связано со снижением убыточности по данной резервной группе, по ДМС – со снижением убыточности в связи с окончанием одного крупного контракта.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере \approx на 4.6 млн. (0,06%) меньше наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании. Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

В нижеследующей таблице показана реализация Резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2019, после 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2020 по событиям, произошедшим до 31.12.2019 г.

Резервная группа	Оплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты	РЗУ на 31.12.2020 по убыткам, произошедшим до 31.12.2019	РПНУ на 31.12.2020 по убыткам, произошедшим до 31.12.2019	Резерв убытка на 31.12.2019	Высвобождение (недостаток) резерва, сформированного на 31.12.2019	Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом
ЕА	176 671 796	83 381 751	3 783 559	246 056 820	-17 780 286	-7,2%
ОСАГО	283 053 069	54 411 894	-9 002 922	372 364 154	43 902 114	11,8%
ПВУ	378 888 100	54 747 922	1 168 791	568 041 911	133 237 097	23,5%
эл.полис	114 867 365	24 378 207	2 733 667	182 714 056	40 734 817	22,3%
Е-Гарант	90 242 669	33 465 443	4 837	56 176 191	-67 536 757	-120,2%
жз	201 965 314	8 767 338	266 232 874	488 947 885	11 982 358	2,5%
ОСАГО итого	1 245 688 313	259 152 555	264 920 806	1 914 301 015	144 539 341	7,6%
ДМС	266 326 494	0	109 642	260 901 295	-5 534 841	-2,1%
ВЗР	1 113 708	0	17 038	1 988 359	857 613	43,1%
НС	65 957 450	105 546 170	5 334 163	211 288 756	34 450 973	16,3%
НС воен	94 088 376	18 572 353	53 271 285	263 350 119	97 418 105	37,0%
ОСГОП	29 069 425	3 254 668	9 620 363	42 207 567	263 112	0,6%
ИМУЩ	55 834 660	67 560 192	12 875 652	114 451 929	-21 818 575	-19,1%
Авиа, Море	1 300 947	730 824	637 170	5 171 003	2 502 061	48,4%
ОТВ	189 012	172 648	0	3 055 877	2 694 217	88,2%
ОПО	3 417 284	1 708 928	199 185	31 044 179	25 718 781	82,8%
ФИНРИСКИ	1 642 108	1 000	71 019	6 666 200	4 952 073	74,3%
Сельхоз ГП	0	0	0	1 831 976	1 831 976	100,0%
ГРУЗЫ	4 358 877	1 281 343	193 391	11 096 120	5 262 509	47,4%
КАСКО ущерб	542 779 048	93 868 867	-31 301 854			
КАСКО хищение	50 918 079	23 569 391	206 534			
КАСКО итого	593 697 127	117 438 258	-31 095 320	794 476 806	114 436 742	14,4%
ДАГО	11 862 862	8 209 553	674 352	22 617 708	1 870 941	8,3%
ИТОГО	2 374 546 643	583 628 493	316 828 748	3 684 448 909	409 445 026	11,1%

В нижеследующей таблице показана реализация Резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2018, после 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2020 по событиям, произошедшим до 31.12.2018 г.

Резервная группа	Оплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты	РЗУ на 31.12.2020 по убыткам, произошедшим до 31.12.2018	РПНУ на 31.12.2020 по убыткам, произошедшим до 31.12.2018	Резерв убытка на 31.12.2018	Высвобождение (недостаток) резерва, сформированного на 31.12.2018	Процент превышения / (дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом
ОСАГО	2 489 674 005	96 966 968	113 612 521	2 979 491 129	279 237 635	9,4%
ДМС	240 507 462	-	-8 560	205 550 094	-34 948 808	-17,0%
ВЗР	722 634	-	-	2 534 027	1 811 393	71,5%
НС	131 822 814	41 289 659	84 144	214 236 761	41 040 145	19,2%
НС воен	266 595 451	18 572 353	53 271 285	466 913 037	128 473 947	27,5%
ОСГОП	48 948 105	1 864 088	4 528 096	61 792 104	6 451 813	10,4%
ИМУЩ	219 374 386	60 170 519	2 569 463	747 023 496	464 909 129	62,2%
Авиа, Море	897 826	-	-	2 406 770	1 508 944	62,7%
ОПО	2 287 324	725 648	0	6 511 891	3 498 920	53,7%
ФИНРИСКИ	440 548	-	-	9 836 116	9 395 568	95,5%
КАСКО	660 521 539	20 689 878	- 8 284 762	687 773 937	14 847 282	2,2%
Сельхоз ГП	-	-	-	49 419 087	-66 787 607	-135,1%
ОТВ	3 629 377	78 188	0			
ГРУЗЫ	86 271 066	1 281 343	127			
ДАГО	23 472 796	1 375 086	98 710			
ИТОГО	4 175 165 333	243 013 730	165 871 025	5 433 488 448	849 438 359	15,6%

По состоянию на 31.12.2020 в отношении резервов убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2018, в целом по Организации наблюдается высвобождение резерва убытков в размере 15,6%, связанное со списанием крупного заявленного убытка по резервной группе ИМУЩ. Без учета данного убытка высвобождение резерва составляет всего 7%.

Реализация Резерва убытков по состоянию на предыдущие отчетные даты по событиям, произошедшим до каждой из предыдущих отчетных дат, показана в актуарном заключении за предыдущий период.

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

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения Актуарий рассматривает активы со следующей структурой по видам активов и валютам. Активы, которые актуарий не рассматривает, так как сопоставление активов с обязательствами даёт превышение первых над вторыми без учета этих активов, выделены в таблице ниже серым цветом.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации, а также суммы страховых активов, рассчитанные при настоящем оценивании. Суммы показаны в рублях.

По сообщению представителя Организации обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, рассматриваемые активы относятся к категории разрешенных.

Активы по состоянию на 31.12.2020	Валюта				ИТОГО
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Денежные средства и их эквиваленты	10 007 467 166	21 498 992	5 718 848		10 034 685 007
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 511 395 692				1 511 395 692
Доля перестраховщиков в резервах	120 615 263	180 803	44 845		120 840 911
Отложенные аквизиционные расходы*	1 941 388 455				1 941 388 455
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16 318 005				16 318 005
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	880 022 187	3 169 461	1 111 063	360 752	884 663 463
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	181 707 720	3 079 890			184 787 610
Инвестиции в дочерние предприятия	478 233 000				478 233 000
Инвестиционное имущество	548 631 140				548 631 140
Нематериальные активы	11 230 605				11 230 605
Основные средства	903 087 415				903 087 415
Требования по текущему налогу на прибыль	9 285 055				9 285 055
Прочие активы	55 992 623				55 992 623
Итого активов	16 665 374 327	27 929 146	6 874 756	360 752	16 700 538 982

(*) ОАР в отчетности Организации показан за вычетом части РНР, таким образом, чтобы по каждой резервной группе разница ОАР и РНР была не меньше нуля.

Денежные средства Организация сосредоточены в двух крупных и пяти крупнейших по валюте баланса российских банках. Ниже указаны кредитные рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства и депозиты).

Банк	Национальный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, депозиты)
БАНК ВТБ (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (далее, «Эксперт РА»)	34,58%
АО БАНК "СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ"	ruA-	Эксперт РА	20,35%
АО "БАНК ДОМ.РФ"	A+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО) (далее, «АКРА»)	17,56%
ПАО БАНК "ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ ОТКРЫТИЕ"	AA(RU)	АКРА	6,79%
ПАО "РОСБАНК"	AAA(RU)	АКРА	6,18%
АО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК (РОССИЯ)"	BBB(RU)	АКРА	6,11%
ПАО "РОСГОССТРАХ БАНК"	ruBBB+	Эксперт РА	6,08%
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"	AA(RU)	АКРА	0,87%
ООО "ЭКСПОБАНК"	ruA-	Эксперт РА	0,87%
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	АКРА	0,39%
Прочие банки	от BBB-(RU) до AAA(RU)	АКРА	0,22%
ИТОГО			100,00%

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов. Денежных средств на счетах в банках и депозитов, хватает, чтобы Компания полностью покрывала все свои обязательства, в том числе страховые в сумме наилучшей оценки, рассчитанные при настоящем оценивании.

В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств, депозитов согласно отчетности Компании без каких-либо корректировок.

Согласно данным журналов заключенных договоров по прямому и входящему перестрахованию доля валютных договоров, заключаемых Организацией не превышает 1%. Доля валютных договоров исходящего перестрахования также незначительна. Размер валютных активов Организации превышает объем валютных обязательств Организации. Кроме того, рублевых наиболее ликвидных активов также хватает на покрытие всех обязательств. Общее превышение активов над обязательствами по состоянию на 31.12.2020 не ставит под сомнение возможность покрытия итоговой величины обязательств активами в связи с колебаниями валютных курсов.

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

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств.

Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, рассчитанных при настоящем оценивании.

Суммы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами Годовой Бухгалтерской (финансовой) отчетности. Суммы показаны в рублях.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательства, Суммы указана в руб.	Сроки погашения			
	Всего	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
РПН*	6 459 889 705	2 678 813 036	2 677 814 636	1 103 262 034
РНР	315 720 305	186 697 451	106 647 250	22 375 603
Доля в ОАР	7 004 213	3 808 817	3 151 586	43 811
РУ+РРУУ	3 311 856 056	1 786 825 305	1 132 455 876	392 574 875
Нестраховые обязательства (резерв исх.ПВУ)	50 462 540	28 120 947	16 260 922	6 080 671
Займы и прочие привлеченные средства	126 851 173	14 986 279	57 081 170	54 783 723
КЗ по операциям страхования, сострахования и перестрахования	604 679 097	601 360 870	2 805 095	513 132
Прочие обязательства	299 912 368	168 259 758	16 904 741	114 747 869
Всего Обязательств	11 176 375 457	5 468 872 463	4 013 121 275	1 694 381 719

(*) Для целей анализа обязательств по срокам погашения РПН распределен по срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неистекших договоров. Данный вариант

распределения является консервативным, поскольку он не учитывает период времени с момента даты происшествия до даты оплаты.

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид актива, Суммы указана в руб.	Сроки погашения			
	Всего	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
ОАР	2 083 388 204	547 711 644	861 640 190	674 036 371
Доля перестраховщиков в РНП	37 677 325	19 701 447	17 872 399	103 478
Доля перестраховщиков в РУ	83 163 586	37 494 057	30 647 330	15 022 200
Резерв суброгаций*	285 013 222	55 665 818	118 595 226	110 752 178
Денежные средства и их эквиваленты, депозиты	11 546 080 699	6 941 570 125	4 604 510 574	
Всего Активов (только ликвидные активы)	14 035 323 036	7 602 143 091	5 633 265 718	799 914 227

(*) В таблице выше указан резерв, рассчитанный при настоящем оценивании. В отчетности Организации данная сумма указана за вычетом дебиторской задолженности по суброгации, чтобы избежать двойного учета актива. Дебиторская задолженность в таблице выше не отражена, так как сопоставление активов с обязательствами даёт превышение первых над вторыми без ее учета.

Разрыв ликвидности, Суммы указаны в руб.	Сроки погашения		
	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
(Чистый разрыв ликвидности)/ чистая балансовая позиция	2 133 270 628	1 620 144 443	-894 467 492
(Совокупный разрыв ликвидности)	2 133 270 628	3 753 415 071	2 858 947 579

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения.

Превышение суммы обязательств над стоимостью активов в период погашения от одного года, компенсируется превышением стоимости активов над суммой обязательств в периоде до одного года. Риск реинвестирования, учитывая краткосрочность основной массы обязательств, не установлен.

В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов с большим запасом достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Ниже приведен анализ чувствительности – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2020г.:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития (+/- δ/\sqrt{n}): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к коэффициенту убыточности на неразвитую часть требований БФ метода(-5%, +5%);
- к предположению о средней убыточности (-5%, +5%);

- к предположению об убытке на единицу экспозиции для риска жизнь и здоровье в ОСАГО (-5%, +5%);

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о коэффициенте убыточности (для БФ метода)		Метод оценки
		31.12.2020	+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	+5%	
Резерв Убытков	3 130 104 745	4 643 490 138	(858 542 969)	71 256 470	(71 103 304)	
ОСАГО ЕА	90 912 220	12 186 682	(5 488 931)	-	-	ЦЛ
ОСАГО ущерб без ПВУ	415 954 066	73 865 903*	(68 607 528)*	-	-	Частота x среднее
ОСАГО ущерб ПВУ	529 389 284	45 039 456*	(38 862 160)*	18 191 126*	(18 191 950)*	Частота x среднее
ОСАГО эл.полис	73 285 030	13 297 245	(14 863 946)	3 774 236	(3 620 245)	БФ
ОСАГО Е-Гарант	244 053 728	180 034 472	(149 892 906)	9 876 121	(9 876 121)	БФ
ОСАГО Жиз	458 915 167	9 673 710	(12 164 263)	7 661 488	(7 661 488)	убыток на ед. экспозиции+ БФ
ДМС	99 949 344	2 867 070 100	(16 203 644)	4 664 733	(4 664 733)	БФ
ВЗР	479 580	5 110 727	(404 900)	22 684	(22 684)	БФ
НС	275 272 333	110 209 299	(61 885 924)	7 188 953	(7 188 953)	БФ
НС воен	89 753 709	320 927 857	(51 692 830)	3 963 162	(3 963 162)	БФ
ОСГОП	32 731 922	41 106 360	(43 890 563)	947 910	(947 910)	БФ
ИМУЩ	149 044 986	99 497 521	(38 332 992)	4 155 961	(4 155 961)	БФ
Авиа, Море	2 487 692	-	-	-	-	ПУ
ОТВ	2 299 364	6 393 350	(850 079)	42 504	(42 504)	БФ
ОПО	5 399 273	102 487 653	(2 862 041)	201 947	(201 947)	БФ
ФИНРИСКИ	4 728 870	3 096 637	(2 489 249)	236 393	(236 393)	БФ
Сельхоз ГП	1 932 641	-	-	-	-	ПУ
ГРУЗЫ	3 038 135	118 706 640	(16 035)	78 170	(78 170)	БФ
КАСКО	632 018 285	631 144 826	(346 421 418)	9 708 605	(9 708 605)	БФ
ДАГО	18 459 116	3 641 699	(3 613 561)	542 478	(542 478)	БФ

* Поскольку расчет был произведен методом частота x среднее, суммы, отмеченные знаком (*) в таблице выше, показывают изменение резерва в связи с изменениями коэффициентов развития и предположения об убыточности только для треугольника частоты.

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения о среднем убытке на единицу экспозиции (для ОСАГО Жиз)		Изменение резерва в связи с изменением предположения о средней убыточности (для метода простой убыточности)		Метод оценки
		31.12.2020	+5%	-5%	+5%	
Резерв Убытков (РУ)	3 130 104 745	44 506 736	(44 506 736)	154 806	(154 806)	
ОСАГО ЕА	90 912 220	-	-	-	-	ЦЛ
ОСАГО	415 954 066	-	-	-	-	Частота x среднее
ПВУ	529 389 284	-	-	-	-	Частота x среднее
ОСАГО эл.полис	73 285 030	-	-	-	-	БФ
ОСАГО Е-Гарант	244 053 728	-	-	-	-	БФ
ОСАГО Жиз	458 915 167	44 506 736	(44 506 736)	-	-	убыток на ед. экспозиции+ БФ

ДМС	99 949 344	-	-	-	-	БФ
ВЗР	479 580	-	-	-	-	БФ
НС	275 272 333	-	-	-	-	БФ
НС воен	89 753 709	-	-	-	-	БФ
ОСГОП	32 731 922	-	-	-	-	БФ
ИМУЩ	149 044 986	-	-	-	-	БФ
Авиа, Море	2 487 692	-	-	58 174	(58 174)	ПУ
ОТВ	2 299 364	-	-	-	-	БФ
ОПО	5 399 273	-	-	-	-	БФ
ФИНРИСКИ	4 728 870	-	-	-	-	БФ
Сельхоз ГП	1 932 641	-	-	96 632	(96 632)	ПУ
ГРУЗЫ	3 038 135	-	-	-	-	БФ
КАСКО	632 018 285	-	-	-	-	БФ
ДАГО	18 459 116	-	-	-	-	БФ

Для расчета РНР на 31.12.2020г.:

- к предположению о доле расходов на обслуживание действующих договоров (+/-10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва 31.12.2020	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска (РНР)	315 720 305	66 141 916	(66 461 291)

Для расчета РРУУ на 31.12.2020г.:

- к предположению о доле расходов на УУ(+/-10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва 31.12.2020	Изменение резерва в связи с изменением предположений о доле расходов на УУ	
		+10%	-10%
Резерв Расходов на урегулирование убытка (РРУУ)	181 751 311	18 175 131	(18 175 131)

Для расчета резерва суброгаций на 31.12.2020:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития (+/- δ/\sqrt{n}): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;

- к Коэффициенту доли суброгаций на неразвитую часть поступлений БФ метода (-10%, +10%);

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва 31.12.2020	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о доле суброгаций на неразвитую часть поступлений (БФ метод)	
		+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	+10%	-10%
Резерв Суброгаций	285 013 222	147 530 859	(100 998 036)	28 501 322	(28 501 322)
ОСАГО	173 181 074	60 428 232	(43 537 694)	17 318 107	(17 318 107)
КАСКО	111 832 147	87 102 627	(57 460 341)	11 183 215	(11 183 215)

Изменений в анализе чувствительности по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Ниже показана сумма страховых обязательств, страховых активов и долей в них на отчетную дату, рассчитанная при настоящем оценивании.

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Итого нестраховых обязательств (резерв исх. пву)	Доля перестраховщика в обязательствах	ОАР	ОАД	Резерв Суброгаций
31.12.2020	10 087 466 066	50 462 540	120 840 911	2 083 388 204	7 004 213	285 013 222

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов с большим запасом достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода, положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить 315 720 305 руб.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере \approx на 4.6 млн. (0,06%) меньше наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанной при настоящем оценивании. Учитывая разумный диапазон возможных оценок резервов Организации, данная оценка является адекватной.

Если в итоговом варианте годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не произойдут изменения после подписания настоящего Актуарного Заключения, то страховые обязательства Организации будут адекватны.

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

В отчетном периоде произошел ряд изменений в законодательстве по ОСАГО а также ряд событий, связанных с пандемией коронавирусной инфекции 2019-nCoV, которые не в полной мере отражены в имеющейся у Организации статистике, и могут оказать влияние на изменение результатов полученного оценивания, например:

- Влияние карантинных мероприятий на аварийность (изменение частот и средних убытков), развитие приоритета натурального возмещения, изменение долей ремонтов и соглашений, изменение долей игроков рынка и процессов урегулирования убытков (выставления требований по ПВУ от разных компаний). Все указанные факторы, имевшие место в отчетном периоде, а также их комбинация усложняют прогнозирование и могут оказать влияние на отклонение убыточности и скорости урегулирования от заложенной в настоящие расчеты, что, следовательно, может отразиться на размере *резерва убытков*.

- В конце 2019 года был введен новый порядок урегулирования споров потребителей страховых услуг через уполномоченного по правам потребителей финансовых услуг в порядке, установленном Федеральным законом № 123-ФЗ от 04.06.2018 «Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг». Изменения в практике работы данной службы (изменение судебной практики, сроков выплат и их размера) могут оказать влияние на размер *резерва расходов по урегулированию убытков* и *резерва убытков*.

- Изменения справочников, применяемых к Единой Методике, и предполагаемый рост средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2020 года может оказать влияние на *резерв неустекшего риска* или *резерв убытков*, отличное от заложенного в настоящие расчеты.

- Прочие изменения в дистрибуции полисов, такие как: расширение тарифного коридора, **индивидуализация базовых ставок**, влияние пандемии и карантинных мероприятий на продажу полисов, изменение долей игроков рынка, продолжение реформы КБМ могут оказать влияние на структуру страхового портфеля Организации, и, следовательно, на результаты полученного оценивания, тем более, что в отчетном периоде уже наблюдается значительное сокращение портфеля ОСАГО.

- В период проведения настоящего актуарного оценивания Верховным Судом Российской Федерации было принято решения по делу №86-КГ20-8-К2 от 19 января 2021 года (суть дела не связана напрямую с АО «МАКС»). По мнению Верховного Суда возмещение в форме выплаты денежных средств по ОСАГО в тех случаях, когда не было оснований для замены восстановительного ремонта на выплату денежных средств, должно производиться без учета износа деталей (т.е. в противоречии с текущей практикой). Данный прецедент может привести к росту среднего убытка по ОСАГО, а также числа исков к страховым организациям и, соответственно, судебным расходам, что может оказать влияние на *резерв неустекшего риска* или *резерв убытков* и *резерв расходов на урегулирование убытков*, отличное от заложенного в настоящие расчеты.

По КАСКО большая часть резерва убытков относится к резерву *заявленных* убытков, оценка которого была взята из отчетности Организации. В ходе анализа треугольников развития оплаченных и понесенных убытков наблюдается некоторое перерезервирование в части РЗУ, которое принималось во внимание при настоящем оценивании. Невыявленные изменения в подходе к оценке РЗУ в Организации могут оказать влияние на размер *резерва убытков*.

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

В результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

Риск андеррайтинга – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания).

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Некоторое число рисков, принятых на страхование Организацией, по страховой сумме превышает активы Организации, в отношении таких рисков организация использует перестрахование, таким образом, Организация подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств контрагентами (банкротство, отзыв лицензии у перестраховщиков, а также банков, в которых Организация содержит денежные средства). В основном же, денежные средства Организация сосредоточены в двух крупных и пяти крупнейших по валюте баланса российских банках, имеющих достаточные кредитные рейтинги, рейтинги перестраховщиков также достаточны.

Организация исторически работает по схожей модели и долгое время успешно справляется со всеми описанными выше рисками, по мнению актуария существенных изменений процессов не требуется, стоит продолжать мониторинг и контроль указанных выше рисков.

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

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной политики Организации, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

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

В предыдущем актуарном заключении были даны следующие основные рекомендации:

- Рекомендуется предоставить дополнительные данные в журналах договоров и убытков по КАСКО, для проведения дополнительного анализа резерва убытков по КАСКО в разрезе различных сегментов, для улучшения качества полученных оценок по данному виду страхования и выявления наиболее убыточных сегментов.

Для целей настоящего оценивания была предоставлена информация, для разделения портфеля на сегменты. Итоговый расчет проводился в разрезе сегментов «хищение» и «ущерб», более мелкое деление увеличило волатильность полученных оценок и не позволило отделить сегмент, отвечающий за возможное перерезервирование в части РЗУ.



Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна