

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ
деятельности Общества с ограниченной ответственностью «ДжиАйСи
Перестрахование» в 2023 году**

**Ответственный актуарий
А.В. Сафонов**

Москва 2024г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	4
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)	4
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	4
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.	4
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.	4
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 06 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года №35430, 17 июля 2015 года № 38064.	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	4
2.1. Полное наименование организации	4
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.	4
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
2.4. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).	5
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	5
3.1. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	5
3.2. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	6
3.3. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	7
3.4. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.	10
3.5. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	13
3.6. 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.....	16
3.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	17
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	17
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ ПО ВИДАМ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ, ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ С ОТРАЖЕНИЕМ ВЕЛИЧИНЫ РИСКОВОЙ МАРЖИ В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИЙ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ ПО УЧЕТНОЙ ГРУППЕ И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ; ИЗМЕНЕНИЯ УКАЗАННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ, В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИЙ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ, В РЕЗЕРВЕ ПО ПРЯМОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ УБЫТКОВ ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ, ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ, А ТАКЖЕ ПО ДОГОВОРАМ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ПРИЗНАВАЕМОМ ПЕРЕДАЮЩИМИ СТРАХОВОЙ РИСК, С ОТРАЖЕНИЕМ КОРРЕКТИРОВОК НА РИСК НЕПЛАТЕЖА В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИЙ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ, В РЕЗЕРВЕ ПО ПРЯМОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ УБЫТКОВ ПО УЧЕТНОЙ ГРУППЕ И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ, ИЗМЕНЕНИЯ УКАЗАННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	17
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА ПО КАЖДОМУ ДОГОВОРУ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ПРИЗНАВАЕМОМУ ПЕРЕДАЮЩИМ СТРАХОВОЙ РИСК.	18
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ НА ОСНОВЕ СОБСТВЕННОЙ СТАТИСТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ О ФАКТИЧЕСКОЙ ОПЛАТЕ УБЫТКОВ В ПРОШЛОМ И ТЕКУЩИХ ОЦЕНОК РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ ОТДЕЛЬНО ПО КАЖДОЙ УЧЕТНОЙ ГРУППЕ И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ.....	18
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	19
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.	19
5.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	19
5.2. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ	20
5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧАЕМАЯ В АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕШЕНИЮ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ.....	20



1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

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

Сафонов Андрей Валентинович.

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

114.

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

Ассоциация гильдия актуариев

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

Обязательное актуарное оценивание осуществлялось на основании гражданско-правового договора. В течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного оценивания, не действовало трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 06 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года №35430, 17 июля 2015 года № 38064.

Свидетельство, выданное Сафонову Андрею Валентиновичу о том, что он прошел аттестацию на звание ответственного актуария по направлению страхование иное, чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №12/2019 от 01.07.2019.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью " ДжиАйСи Перестрахование "

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

4375



2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7704465140

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

Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 4375 от 30.01.2020 года (бланк Серия 01 № 006870)

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

Общество с ограниченной ответственностью "ДжиАйСи Перестрахование" (далее именуемое "Общество") предоставило, и я использовал при проведении актуарного оценивания следующие данные:

Журналы учета заключенных договоров входящего перестрахования материнской компании "Дженерал Иншуранс Корпорейшн ов Индия" (далее именуемой "GIC Re") по портфелю, сформированному в регионе РФ/СНГ за время работы Представительства указанной компании в Москве в 2015-2020 годах.

Журналы учета убытков по вышеуказанному портфелю. Журналы содержат сведения о заявленных и урегулированных убытках в период до 31.12.2023. Отдельно представлены данные по убыткам, заявленным, но не урегулированным (или не полностью урегулированным) на 31.12.2023.

Журналы учета заключенных Обществом договоров входящего перестрахования. Журнал содержит информацию о типах договоров перестрахования: факультативные / облигаторные, пропорциональные / непропорциональные, договоры, покрывающие период андеррайтинга прямых договоров (далее RAD) / договоры, покрывающие период страховых событий (далее LOD).

Журнал подписанных договоров. Журнал содержит информацию о графиках платежей.

Журнал учета убытков Общества. Журнал содержит информацию о заявленных, но не урегулированных убытках, об урегулированных убытках, о расходах, а также о восстановительной премии.

Информация по базовым условиям договора ретроцессии.

Таблица классификации (мэппинга) рисков с указанием учетной группы и линии бизнеса по каждому риску.

Выгрузка ОСВ по счету 71410 в разрезе ОФР 25201, 25202, 25204 за 2023 г.

Выгрузка ОСВ по счетам 71701, 71702, 71801, 71802 в разрезе Прочих доходов и расходов за 2023 г.

Штатное расписание за 2023 г.

Информация по дебиторской и кредиторской задолженностям Общества по состоянию на 31.12.2023.

3.2. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Расчет страховых резервов выполнен на основе информации, предоставленной Обществом в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

Корректность информации о портфеле договоров и убытков компании GIC Re по портфелю, сформированному в регионе РФ/СНГ за время работы Представительства указанной компании в 2015–2020 годах, подтверждена официальным письмом вышеуказанной организации.

Информация о собственных договорах и убытках, предоставленная Обществом, равно как и информация, предоставленная материнской компанией, была проверена с точки зрения ее полноты, точности и непротиворечивости данных.

Был проведен анализ данных, в том числе:

- проверка на корректное ведение хронологии журнала убытков и договоров;
- проверка на уникальность номеров убытков;
- проверка на соответствие рисков в убытках и договорах;
- проверка на соответствие валют в убытках и договорах;
- проверка курсов валют на даты урегулирования убытков;
- проверка на отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных; отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов; наименование риска, отсутствующее или отличающееся от таблицы классификации рисков);
- проверка полноты списка договоров материнской компании: наличие в журнале учета договоров всех договоров, по которым имеются убытки в журнале учета убытков.
- выявление в журнале учета убытков материнской компании посторонних убытков, не относящихся к анализируемому портфелю, не показало наличия посторонних убытков.

По результатам проверок выявлены мелкие, несущественные недостатки журнала учета убытков (противоречия между реестром убытков и сводной информацией об убытках, касающиеся курсов валют для пересчета величин убытков, а также противоречия в нумерации убытков). В ходе дальнейших контрольных процедур материальные расхождения не обнаружены. 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.



3.3. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Расчет резервов осуществлялся в разбивке по учетным группам. Деление на дополнительные учетные группы не использовалось. Соответственно модель разделения в понимании Положения 781-П (пункт 5.1, подпункт 5.1.6) не разрабатывалась и не использовалась. Распределение рисков договоров страхования по учетным группам для целей расчета резервов представлено в следующей Таблице 1.

Таблица 1

Риск LLC-Sub-Sub/LOB	Учетная группа	
	Пропорция	Непропорция
Fire All Risks Corporate	10	17
Fire All Risks Individuals	10	17
Rolling Stock	7	17
Fire Named Perils Corporate	10	17
Fire Named Perils Individuals	10	17
Fire Industrial	10	17
Fire - Non-commercial	10	17
Fire - Loss in profit	15	17
Terrorism Corporate	10	17
Terrorism Individual	10	17
Business Interruption Loss of Profit	15	17
Business Interruption Business Risk	15	17
Boiler Explosion	10	17
CECR	10	17
Cold storage MB	10	17
CAR	10	17
EAR	10	17
CPM	10	17
MCE	10	17
EEE	10	17
Business Interruption / ALOP	15	17
Credit Ins Excluding EXIM Loss of Profit	15	17
Credit Ins Excluding EXIM Business Risk	15	17
Credit Ins (Export Import) Loss of Profit	15	17
Credit Ins (Export Import) Business Risk	15	17
Credit solvency	15	17
Mortgage	15	17
Bonds	15	17
Individual Insurance	1	17
Individual Critical illness Foreign Medexp	1	17
Individual Critical illness Foreign PA	2	17
Group Insurance	1	17
Group Critical illness Medexp	1	17
Group Critical illness PA	2	17
Individual Travel Health Policies	16	17
Group Travel Health Policies	16	17
Employer's Liability	14	17



Professional Indemnity	14	17
Public & Product Liability	14	17
Directors & Officers Liability	14	17
Errors and Omissions - Liability	14	17
Rolling Stock GTPL	6	17
Owners of Hazardous objects	11	11
GTPL Industrial	14	17
GTPL Non-Industrial	14	17
Product Liability	14	17
Commercial General Liability	14	17
Public Offering Securities Insurance	14	17
Cyber Liability	14	17
Clinical Trials	14	17
Crime Insurance	14	17
Employment Practices Liability Insurance	14	17
Pollution Legal Liability	14	17
Venture Capitalists	14	17
Private Equity	14	17
General Partnership Liability	14	17
Employers Liability (Other than WC 1923)	14	17
Title Insurance	10	17
Representations and Warranties Insurance	14	17
Workman compensation	2	17
Ocean Hull	8	17
Ocean P&I	8	17
Inland Hull	8	17
Inland P&I	8	17
Hull - Fishing Vessels/Trawlers	8	17
Shipbuilding	10	17
Trial voyage	8	17
Hull - Barges	8	17
Hull - Yatches	8	17
Hull - Dredges	8	17
Hull - War risk	8	17
Cargo - domestic transit (India)	8	17
Carrier's Liability - Passengers (compulsory)	5	17
Regular Cargo	8	17
Cargo - SRCC (Stand Alone)	8	17
Cargo - War / SRCC	8	17
Storage	8	17
Upstream Property	10	17
Upstream Loss of Profit	15	17
Upstream Business Risk	15	17
On-shore	10	17
Energy Mid-stream Cargo	8	17
Property	10	17
Energy Liability	14	17
Motor - Own Damage	7	17
Green Card	4	17
General MTPL	6	17
OSAGO (CMTPL)	3	17
Motor General	6	17
Motor-WC	2	17
Motor-PA	2	17

As per 8

Misc - Accident surplus	2	17
Misc - Baggage	14	17
Misc - Banker's Blanket	14	17
Misc - Burglary	10	17
Misc - Cash-in-Transit	10	17
Misc - Cash-in-Safe/Vault	10	17
Misc - Compact Insurance	10	17
Misc - Electronic Equipment	10	17
Misc - Fidelity Guarantee	10	17
Misc - Household Policy	10	17
Misc - Jeweller's Block	10	17
Misc - Liquidated Damages	14	17
Misc - Live Stock- Cattle	9	17
Misc - Office Package	10	17
Misc - Other Personal Ins.	10	17
Misc - Plate Glass Insurance	10	17
Misc - Restaurant Policy	10	17
Misc - Special Contingency	10	17
Baggage Claim	10	17
Financial risk	15	17
Personal Accident	2	17
Misc - Event cancellation	10	17
Misc - IT related (cyber risk etc)	10	17
Misc - Weather	10	17
Misc - Aquaculture	9	17
Misc - Crop/Agriculture	9	17
Film production/entertainment package po	10	17
film distribution loss of profit policie	15	17
Crop / Yield / Indemnity	9	17
Weather	9	17
Livestock	9	17
Aquaculture	9	17
Revenue based Insurance	15	17
Index based covers	9	17
Forestry	9	17
Green House covers	9	17
Bloodstock	9	17
Hail stand alone	9	17
Organized corporate covers	9	17
General Aviation - Hull	8	17
General Aviation - Spares	8	17
General Aviation - Liability	8	17
Airline Hull	8	17
Airline Spares	8	17
Airline Liability	8	17
General Aviation - Hull & Spares War	8	17
Airline - Hull & Spares War	8	17
Liability War Excess	8	17
Refuelling Liability	14	17
Airport Owners'/Operators' Liability	14	17
Aviation Products Liability	14	17
Aviation Cargo Hull	8	17
Aviation Cargo Spares	8	17
Aviation Cargo Liability	14	17

Accepted 9

General Aviation Rotor wing Hull	8	17
General Aviation Rotor wing Liability	8	17
Non Airline Hull	8	17
Non Airline Spares	8	17
Non Airline Liability	8	17
Space - Commissioning	8	17
Space - InOrbit	8	17
Space - Pre Launch	8	17
Space - LVFO	8	17
Space Liability	8	17

Договоры перестрахования, в соответствии с условиями которых у Общества возникает обязанность по возмещению заранее установленной доли в каждой страховой выплате, производимой перестрахователем по каждому принятому в перестрахование основному договору (договорам), по которому произошел убыток, подпадающий под действие договора перестрахования (договоры пропорционального перестрахования), относятся к тем же учетным группам, что и соответствующие договоры страхования.

Для целей анализа и получения наилучших оценок резервов убытков портфель Общества был сгруппирован в 4 резервных группы. Этим обеспечивается выполнение требования пункта 3.2.8 федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», а именно, что «Актуарию следует сгруппировать данные таким образом, чтобы каждая группа была статистически репрезентативна, и чтобы получаемое на основе этой группировки развитие убытков было в достаточной степени стабильным. При этом не должен нарушаться принцип однородности рисков, находящихся в полученных группах». Более подробно: было использовано следующее разбиение:

- Учетная группа 10
- Учетная группа 15
- Учетная группа 17
- Все прочие учетные группы

В целях разделения по учетным группам результатов расчетов наилучших оценок, полученных по резервным группам, был выбран единый принцип разбиения. Наилучшая оценка резерва убытков ДПУВно распределялась между учетными группами пропорционально формульным оценкам ДПУф.

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

Величина ДПП

Важное допущение состояло в равномерности распределения риска в течение срока действия покрытия по договору перестрахования в случае договоров, покрывающих



период страховых событий. Наблюдаемая статистика Общества не противоречит этому допущению.

При анализе структуры портфеля были выявлены облигаторные договоры перестрахования, покрывающие период андеррайтинга прямых договоров, то есть покрываются все страховые события по всем договорам прямого страхования, подписанным в указанном периоде. Они в журнале отмечены меткой RAD в отличие от договоров, покрывающих период страховых событий, отмеченных меткой LOD. В договорах, покрывающих период андеррайтинга, распределение риска перестраховщика неизвестно в точности, так как неизвестны сроки действия прямых договоров. Оценить распределение риска перестраховщика на базе наблюдаемой статистики оказалось невозможным, так как количество событий по указанной группе договоров совершенно недостаточно для этого. Поэтому было сделано допущение, что риск распределен равномерно в течение периода времени, содержащего период действия договора перестрахования, плюс один год. Совершенно ясно, что допущение может быть верным только в первом приближении, так как риск скорее всего распределен неравномерно, с максимумом примерно в момент окончания действия договора перестрахования. Однако, как уже сказано выше, данных недостаточно для оценки.

Количество договоров перестрахования, действующих на отчетную дату, весьма невелико (порядка сотни), хотя количество записей в журнале учета договоров страхования намного больше (премия в журнале разбита по рискам, учетным группам, линиям бизнеса и пр.; разбиение договора на компоненты приводится отдельными записями в журнале). Все же оказывается возможным не просто построить прогноз заработанной премии на основе наблюдаемой статистики Общества, а сделать поквартальный расчет будущей заработанной премии (с учетом допущения, высказанного в предыдущем абзаце). В 2022 году Общество полностью изменило структуру портфеля в смысле валютных рисков. Для этого значительная часть договоров перестрахования была расторгнута и договоры перезаключены с покрытием в российских рублях. Эта разумная мера с точки зрения управления рисками полностью изменила данные о расторжении договоров страхования. До указанной кампании перезаключения договоров договоры практически не расторгались. После нее они были расторгнуты и перезаключены массово. Для целей анализа и расчетов было сделано допущение, что кампания расторжения была разовым эффектом, и что договоры в дальнейшем расторгаться не будут.

Третье предположение состояло в том, что процессы Общества относительно стабильны (хотя и подвержены влиянию внешних факторов, как системных, так и случайных). Таким образом возможно на основе наблюдаемой статистики Общества строить прогнозы выплат по состоявшимся убыткам, расходов, долей перестраховщика и пр.

Величины ДПУВно и ДПРУУно.

Важное допущение состоит в том, что выбранная сегментация страхового портфеля удовлетворяет цитированным выше требованиям пункта 3.2.8 Федерального стандарта актуарной деятельности "Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни".

 11

Собственных данных, пригодных для актуарного анализа и расчета резерва убытков, у Общества крайне мало (за несколько более, чем 3 года функционирования Общества было оплачено 37 убытков). Однако следует принять во внимание то, что Общество принимает в перестрахование те же самые риски, которые ранее принимало представительство материнской компании GIC Re, функционировавшее с 2015 по 2020 год, с теми же характеристиками частоты и среднего убытка. Процесс андеррайтинга и процесс урегулирования убытков практически не отличаются от аналогичных процессов материнской компании, включая даже персональный состав экспертов, которые ранее находились в Мумбаи, а после создания Общества переместились в Москву. Таким образом, является вполне обоснованным допущение, что оценки коэффициентов развития убытков и коэффициентов запаздывания, равно как и коэффициентов убыточности на базе статистики материнской компании будут применимы при оценивании обязательств Общества. Это фундаментальное допущение, которое, по мере накопления собственных данных Общества, будет подлежать регулярной проверке. Поэтому в собственно актуарном анализе развития убытков акцент смещается с данных Общества, для которого этот анализ пока затруднен ввиду отсутствия достаточного объема таковых данных, на объединенные данные Общества и материнской компании. Цель указанного актуарного анализа – оценка коэффициентов и факторов развития, а также убыточности по объединенному портфелю Общества и материнской компании, для дальнейшего применения метода Борнхьютера-Фергюсона при оценке резерва убытков Общества.

Второе важное допущение состоит в том, что развитие оплаченных убытков относительно стабильно и будущее развитие может быть спрогнозировано на основе прошлого опыта, с учетом, однако, наличия отклонений как системного (например, сезонность), так и случайного характера, которые могут быть корректно учтены в прогнозе на основе простых регрессионных моделей. Применение сверх указанного еще дополнительно метода Борнхьютера-Фергюсона дает сглаживание результатов с целью избежать погрешностей в результате чрезмерного влияния случайных факторов.

Величина ДПУф

При расчете указанных величин не сделано никаких допущений и/или предположений. Они рассчитаны строго по формулам, предписанным Положением 781-П. Валюта расчета – это основная валюта учетной группы, каковой являлись рубли, за исключением учетной группы 7, где основная валюта и валюта расчета - доллары США.

Величина ДДПП

Базовые условия договора ретроцессии, а также ожидания и планы менеджмента в отношении погашения кредиторской задолженности материнской компании (далее МК) раскрыты в письме, адресованном Генеральным директором и Главным бухгалтером Общества Ответственному актуарию, выполнившему настоящее актуарное оценивание.



Следует отметить, что важным условием договора является то, что окончательное урегулирование всех задолженностей по уплате как доли МК в премии, так и доли МК в убытках, а также иных (например, по КВ, расходам, восстановительной премии), откладывается до 01.07.2025. Тем не менее, учитывая, что между задолженностями можно осуществить взаимозачеты, в расчете денежных потоков предполагается, что платежи происходят в реальном времени.

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

Метод оценки ДПП

Денежные потоки, учитываемые при расчете величины ДПП.

1. Входящие потоки.

- a. Поступления по графику платежей после 01.01.2024 по договорам, заключенным до 01.01.2024. Даты графика платежей определяют квартал поступления. Суммы поступлений также известны из графика платежей.
- b. Поступление восстановительной премии. Допущение: поступления происходят одновременно с выплатами по убыткам (подтверждается реальной практикой уплаты восстановительной премии). Суммы поступлений оцениваются исходя из уровня восстановительной премии (% от сумм выплат по убыткам) и сумм выплат.

2. Исходящие потоки.

- a. Выплаты убытков в части договоров, действующих на 01.01.2024, а также договоров, заключенных до 01.01.2024 и оплачиваемых после 01.01.2024. Оцениваются квартальные суммы выплат убытков, исходя из сумм ЗП, убыточности и паттерна урегулированных убытков.
- b. Выплаты расходов на урегулирование убытков в части убытков по договорам, действующим на 01.01.2024, а также по договорам, заключенным до 01.01.2024 и оплачиваемым после 01.01.2024. Оцениваются квартальные суммы РУУ, исходя из сумм ЗП, убыточности, паттерна урегулированных убытков и % расходов на урегулирование.
- c. Выплаты расходов на сопровождение договоров в части договоров, действующих на 01.01.2024, а также договоров, заключенных до 01.01.2024 и оплаченных после 01.01.2024. Оцениваются квартальные суммы расходов на сопровождение, исходя из сумм ЗП и % расходов на сопровождение.

Расчет ДПП выполняется отдельно для каждой учетной группы. Метод расчета можно условно назвать методом ожидаемой убыточности. На вход модели подаются следующие величины:

1. График платежей с указанием дат платежей, суммами премий и КВ.
2. РНП на последнюю отчетную дату.

 13

3. Прогноз заработанной премии, построенный с учетом информации об РНП и ожидаемых поступлениях премии.
4. Оценка уровня расходов на сопровождение договоров перестрахования. Для определения уровня расходов на сопровождение были проанализированы: расходы на оплату труда сотрудников, занятых сопровождением, за 2023 г.; прямые расходы на сопровождение (классифицированы напрямую из состава затрат) за 2023 г.; косвенные расходы на сопровождение (получены путем применения коэффициента участия сопровождения в ФОТ к общему объему косвенных расходов для распределения) за 2023 г. Полученные суммы расходов были соотнесены с заработанной страховой премией за 2023 г.
5. Оценка убыточности по учетной группе. Данное значение получено при проведении стандартного актуарного анализа развития убытков, расчета ожидаемых окончательных убытков (ultimate claims) и убыточности.
6. Паттерн развития убытков, т.е. набор величин (в процентах), показывающих распределение убытков, происходящих в определенном квартале действия страхового покрытия (квартале страховых событий, выражаясь языком федерального стандарта актуарной деятельности) по кварталам оплаты этих убытков.
7. Оценка уровня расходов на урегулирование убытков. Для определения уровня расходов на урегулирование убытков были проанализированы: треугольники прямых расходов на урегулирование убытков; информация по косвенным расходам (ОСВ по счету 71410 в разрезе ОФР 25201, 25202, 25204 за 2023 г.). Полученные суммы расходов были соотнесены со страховыми выплатами.
8. Оценка уровня восстановительной премии. Для этого использовалось отношение суммы восстановительной премии за период времени с 01.10.2020 по 31.12.2023 к сумме окончательных убытков по событиям, произошедшим в период времени с 01.10.2020 по 31.12.2023.

В качестве первого шага рассчитываются состоявшиеся убытки как произведение прогноза заработанной премии и оценки убыточности по учетной группе. Затем состоявшиеся убытки с использованием паттерна развития убытков распределяются по кварталам оплаты. Преимущество описанного подхода, в частности, в том, что он дает одновременно распределение убытков как по периодам страховых событий, так и по периодам оплаты. Такое «двухмерное» распределение было бы проблематичным и потребовало бы дополнительных усилий при использовании треугольников развития убытков, сгруппированных по периодам андеррайтинга. Я не стану утверждать высокую ценность указанного двухмерного распределения для целей анализа бизнеса: небольшое по природе количество чисел используется для прогнозирования гораздо большего количества чисел; прогнозная сила любой подобной модели ничтожна. Но ценность данного подхода для подготовки предписанных регулятором форм отчетности очевидна.

Расходы на урегулирование убытков и восстановительная премия прогнозируются вместе с процессом выплат. Расходы на сопровождение договоров страхования прогнозируются как определенный процент (уровень) расходов вместе с заработанной премией, так как предполагается, что после завершения действия покрытия (и

прекращения зарабатывания премии) остаются только расходы на исполнение страховых обязательств.

Методы оценки ДПУВно.

Денежные потоки, учитываемые при расчете величины ДПУВно.

1. Входящие потоки.
 - a. Поступления восстановительной премии. Поступления происходят одновременно с выплатами по убыткам. Суммы поступлений оцениваются исходя из уровня восстановительной премии (% от сумм выплат по убыткам) и сумм выплат. % оценивается на базе наблюдаемой статистики.
2. Исходящие потоки.
 - a. Выплаты убытков в части убытков, произошедших и не оплаченных до 01.01.2024. Оценивание проводится с помощью построения дополнения треугольника развития убытков.
 - b. Выплаты расходов на урегулирование убытков в части убытков, произошедших и не оплаченных до 01.01.2024. Оцениваются квартальные суммы РУУ, исходя из % расходов на урегулирование и сумм выплат.

Подход к вычислению наилучших оценок состоял из следующих шагов:

1. Анализ объединенного портфеля материнской компании и Общества по каждой резервной группе, оценка заработанной премии и обязательств по этому портфелю, а также коэффициентов развития и убыточности за период 2018 -2023 год поквартально.
2. Применение метода Борнхьютера-Фергюсона для оценки РУ по резервной группе Общества (коэффициенты развития и убыточность берутся из результатов предыдущего анализа объединённого портфеля).

Убытки по объединенному портфелю Общества и материнской компании номинированы в различных валютах, среди которых самыми распространёнными были доллары, рубли и евро. Период для анализа весьма значительный (2018 – 2023 годы), в течение которого рубль не был самой стабильной валютой. Поэтому для целей анализа объединенного портфеля премии и убытки были пересчитаны в наиболее распространенную валюту: доллары США (премии на дату начисления премии, убытки на дату урегулирования). Анализ проводился в отношении треугольников оплаченных убытков. Данные об убытках, что естественно ожидать от перестрахования, характеризующегося очень низкой частотой и высокой волатильностью величины убытков, весьма нестабильны, коэффициенты развития нерегулярны, отсутствует монотонность, есть весьма значительные выбросы. Была применена цепочно-лестничная техника, а затем оцененная с помощью этой техники убыточность последних кварталов усреднена, и полученная оценка использована для применения метода Борнхьютера-Фергюсона. При этом:

 15

- Сглаживание коэффициентов развития и убыточности позволяет сгладить влияние случайных факторов на развитие убытков и таким образом отделить до некоторой степени "сигнал" от "шума".
- Дополнительное сглаживание "скачков" в развитии убытков получается за счет применения метода Борнхьютера-Фергюсона.

Расчет резервов непосредственно по Обществу осуществлялся в рублях (премии переведены по курсу на дату начисления премии, убытки по курсу на дату оплаты, неурегулированные убытки по курсу на отчетную дату). Для расчета использован метод Борнхьютера-Фергюсона. Коэффициенты развития и оценка убыточности взяты из анализа совместного портфеля Общества и материнской компании. По тем кварталам, по которым оцененная величина резерва убытков оказалась меньше, чем величина уже заявленных Обществу не урегулированных убытков, была взята сумма заявленных, но не урегулированных убытков. Стандарт актуарной деятельности допускает формирование отрицательного РЗНУ (см., например, пункт 5.3.2 цитированного выше федерального стандарта по резервам). Однако это возможно только в случае, когда есть веские основания предполагать, что оценки РЗНУ являются систематически и материально завышенными. В данном случае таких оснований не усматривается. Поэтому в отношении кварталов, где расчетная величина резерва убытков меньше, чем РЗНУ, эта расчетная величина резерва убытков была заменена на РЗНУ. Методы оценивания заявленных убытков экспертами Общества не вызывают какого-либо недоверия (сомнения). Они выглядят умеренно-консервативными, что показывает прошлая история урегулирования убытков.

Методы оценки ДПРУУно

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

Для анализа косвенных расходов использованы данные из оборотно-сальдовой ведомости по счету 71410 в разрезе ОФР 25201, 25202, 25204 за 2023 год. Уровень косвенных расходов оценен как отношение фактических расходов к фактическим выплатам.

3.6. 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

Ретроцессионная защита портфеля Общества обеспечена единым квотным пропорциональным договором облигаторного перестрахования (ретроцессии), покрывающим весь спектр входящего перестраховочного бизнеса, подписываемого Обществом. Квотная доля участия (собственное удержание) Общества составляет 2,5% по каждому риску, доля ретроцессионера равна 97,5%. Единственный перестраховщик (ретроцессионер) – GIC Re (Мумбай), материнская компания. Применение условий

 16

договора ретроцессии к договорам перестрахования состоит в применении указанных процентов, а также комиссии ретроцессионера 6,75% к денежным потокам по «прямому» перестрахованию.

Денежные потоки, учитываемые при расчете величины ДДПП.

1. Входящие потоки.

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

2. Исходящие потоки.

- a. Выплата доли МК в поступлениях (97,5%) по графику платежей после 01.01.2024 по договорам, заключенным до 01.01.2024.
- b. Выплата доли МК в восстановительной премии (97,5%).

Денежные потоки, учитываемые при расчете величины ДДПУ.

1. Входящие потоки.

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

2. Исходящие потоки.

- a. Выплата доли МК в восстановительной премии (97,5%).

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

Ввиду отсутствия материального денежного потока поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, данные денежный поток оценен нулевыми суммами.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание по видам



страховых резервов, по учетным группам по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание. Результаты актуарного оценивания доли перестраховщика на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетным группам, по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск, с отражением корректировок на риск неплатежа в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетной группе и по страховому портфелю, изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.

Ниже в таблице 2 приведены резервы Общества, а также доли перестраховщика в резервах. Показатели изменения резервов не приводятся в настоящем актуарном заключении в связи с отсутствием сопоставимых данных на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. Доля перестраховщика в резерве по прямому возмещению убытков не приводится в связи с отсутствием самого процесса прямого возмещения убытков.

Таблица 2. Резервы Общества и доля ретроцессионера в резервах

УГ	"Прямое" перестрахование							Доля ретроцессионера			
	ДПП	ДПУ	РМ(I), в т.ч.:	РМП(I)	РМУ(I)	РПУ	ДДПП	ДДПУ	КРНП справочно	КРНУ справочно	
7	0	22 598	261	0	62		0	20 956	0	-24	
8	896 877	3 386 761	5 345	33 981	15 500		0	2 977 664	-871	-3 417	
10	0	5 823 070	111 178	280 269	26 741		-7 397 164	5 117 281	0	-5 863	
11	709	5 302	68	27	24		0	4 662	-1	-5	
14	1 198 757	4 136 349	33 519	45 419	18 931		0	3 636 708	-1 165	-4 174	
15	0	214 433 771	1 880 900	77 239	988 846		-2 038 577	188 335 038	0	-216 033	
17	0	786 029 791	7 946 432	4 876 608	3 614 055		-128 708 954	690 643 559	0	-791 805	
Итого	2 096 342	1 013 837 642	9 977 703	5 313 543	4 664 160	0	-138 144 695	890 735 868	-2 037	-1 021 321	

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

Договор ретроцессии с материнской компанией GIC Re признан передающим страховой риск на основании подпункта 6.3.4.1 пункта 6.3 Положения Банка России 781-П.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о

 18

фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе и по страховому портфелю.

Данные показатели не приводятся в актуарном заключении в связи с отсутствием сопоставимых данных на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

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

Как уже было указано выше, будущие поступления не оценивались ввиду отсутствия процесса.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

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

По состоянию на 31.12.2023 резервы Общества адекватны в том смысле что они рассчитаны в соответствии с требованиями регулятора, выраженными в Положении Банка России № 781-П.

При этом резервы Общества не являются адекватными в том смысле, что они не отражают истинные обязательства Общества и не соответствуют требованиям Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», поскольку требования данного стандарта вошли в противоречие с упомянутыми требованиями регулятора. К этой ситуации привело наличие ограничений и оговорок в Положении 781-П. Основная причина коллизии здесь в том, что истинная (наилучшая) оценка обязательств требует регулирования, основанного на принципах, а не на правилах. Ключевой проблемой стало следующее обстоятельство: на отчетную дату сезонность в деятельности Общества привела к наличию большой суммы дебиторской задолженности перестрахователей и брокеров. Это, соответственно, повлекло за собой отрицательную величину резерва премий по некоторым учетным группам, и в частности, по основной 17й учетной группе. Согласно требованиям Положения 781-П, данный резерв должен быть обнулен. В то же время регулирование требует, чтобы при расчете доли ретроцессионера в резерве премий были учтены все денежные потоки, из которых самым значимым является задолженность Общества по выплате премии ретроцессионеру. В отличие от «прямого» резерва, доля ретроцессионера получается отрицательной, но при этом не обнуляется, и это якобы означает наличие весьма большого обязательства Общества. Выражаясь совсем просто, входящий денежный поток премий не был признан в составе резерва, в то время как неизбежно следующий из этого и обусловленный этим входящим потоком исходящий поток признан обязательством, что полностью искажает всю картину.



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

Наступление невозможности исполнения обязательств – весьма маловероятное событие. Основной риск содержится в самом регулировании, при котором вследствие искажения размера резервов, рассчитанных по требованиям регулятора, может быть по чисто формальным признакам констатирована неплатежеспособность Общества. Я бы рекомендовал Обществу в качестве минимальной меры попробовать согласовать с регулятором изменение в Положении о формировании резервов, которое либо допускало бы формирование отрицательного ДПП, либо запрещало формирование отрицательной доли ретроцессионера в ДПП.

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

В дополнение к настоящему актуарному оцениванию я выполнил расчет резервов по МСФО 4, поскольку эти резервы более реалистичны и в определенной мере дают представление об истинных размерах обязательств Общества. Приведенная ниже Таблица 3 содержит указанные оценки резервов по МСФО 4 брутто, а также долю ретроцессионера. Резервы приведены в той же сегментации, как и резервы на 31.12.2022, в разбивке по резервным группам (подробно разбиение можно видеть в Актуарном заключении по итогам деятельности Общества в 2022 году).

Таблица 3. Резервы по МСФО 4

	Резервная группа, на 31.12.2023		
	Авиационные риски	Огневые риски и прочее	Морские и иные транспортные риски
РНП	0	137 422 882	11 380 221
Отложенные аквизиционные расходы	0	1 383 776	295 575
РЗНУ	470 864	730 062 372	68 405 401
РПНУ	1 462 623	29 990 363	5 679 495
РРУУ	133 989	52 671 084	5 134 028
РНП доля перестраховщика	0	133 987 310	11 095 716
ОАР доля перестраховщика	0	9 044 143	748 961
РЗНУ доля перестраховщика	459 092	711 810 813	66 695 266
РПНУ доля перестраховщика	1 426 058	29 240 604	5 537 508
РРУУ доля перестраховщика	21 877	8 599 852	838 257
ДРНР	0	0	0

Ответственный актуарий



А.В. Сафонов