

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО  
ОЦЕНИВАНИЯ**  
деятельности Общества с ограниченной ответственностью  
«ДжиАйСи Перестрахование» в 2021 году

**Ответственный актуарий  
А.В. Сафонов**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>5</b>
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....	5
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. ....	5
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. ....	5
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. ....	5
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.....	5
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>5</b>
2.1. Полное наименование организации .....	5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела. ....	5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
2.5. Место нахождения.....	6
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи). ....	6
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>6</b>
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	7
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.....	7
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее – резервные группы).....	8

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. ....	12
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	14
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.....	17
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.....	17
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	17
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.....	18
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	19
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>20</b>
4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	20
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....	21
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 резервной группе и по страховому портфелю. ....	21
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	21
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на конец отчетного периода.....	21
4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	22
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	22
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	23
<b>5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>24</b>



5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	24
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	24
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	24
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	24
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики организации, осуществление иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	24
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	25



## **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.**

Актуарная деятельность осуществлялась на основании трудового договора. Актуарное заключение подготовлено на основании отдельного гражданско-правового договора. В течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного оценивания, ответственный актуарий работал в организации, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, на основании трудового договора по совместительству в должности актуария.

### **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. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1187746936783

## **2.5. Место нахождения.**

123056, Москва, ул. Гашека, д.7, стр.1, этаж 6, пом. I, ком.21

## **2.6. 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 нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими актами:

1. Федеральный закон "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" от 02.11.2013 N 293-ФЗ с изменениями и дополнениями.
2. Указание Банка России «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» от 18.09.2017 №4533-У.
3. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014 протоколом № САДП-2, согласован Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938).
4. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности «28» сентября 2015 года, протокол № САДП-6; согласован Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности «13» февраля 2018 года, протокол № САДП-16; согласован Банком России 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659).
6. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».
7. Положение Банка России от 04.09.2015 №491-П «ОТРАСЛЕВОЙ СТАНДАРТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ И ОБЩЕСТВАХ ВЗАИМНОГО СТРАХОВАНИЯ, РАСПОЛОЖЕННЫХ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
8. Актуарный стандарт СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «АКТУАРНЫЕ СТАНДАРТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ ИНЫМ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ

ЖИЗНИ», утвержденный Правлением Гильдии 20.11.2009, редакция от 10.12.2014.

**3.2. 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. Отдельно представлены данные по убыткам, заявленным, но не урегулированным (или не полностью урегулированным) на 31.12.2021.
- Журналы учета заключенных Обществом договоров входящего перестрахования. Общество начало заключать договоры перестрахования в 3-м квартале 2020 года.
- Журнал учета убытков Общества. Журнал содержит информацию об урегулированных убытках, а также о заявленных, но не урегулированных убытках.
- Справка о понесенных расходах Общества за 2021 год (на сопровождение договоров страхования и на урегулирование убытков).
- Бюджет Общества на 2022 год, содержащий информацию о планируемых расходах Общества на урегулирование убытков и на сопровождение действующих договоров перестрахования.
- Агрегированная информация об активах Общества по состоянию на 31.12.2021 в разбивке по ожидаемым срокам поступления денежных средств от активов.
- Агрегированная информация об активах Общества в разбивке по видам активов.
- Для проверки информации о денежных средствах и инвестиционных активах были предоставлены копии банковских выписок по расчетным и депозитным счетам по состоянию на 31.12.2021.
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021 г. вместе с соответствующим аудиторским заключением.

**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.**

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 отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов);
- 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,

По результатам проверок Общество скорректировало информацию, предоставляемую для расчетов. В ходе дальнейших контрольных процедур материальные расхождения не обнаружены.

**3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее – резервные группы).**

Классификация договоров перестрахования, принятая в Обществе, полностью соответствует классификации, принятой в материнской компании GIC Re. Имеется более подробная классификация по рискам (суб-суб-классам бизнеса, или LLC-Sub-Sub/LOB; их около 150, что делает эту классификацию в настоящее время явно избыточной для целей расчета резервов). Риски объединяются в суб-классы бизнеса (линии бизнеса, или Sub-COB/LOB), а последние объединяются в классы бизнеса (COB). Дополнительно в информационной системе Общества имеется перекодировка рисков в учетные группы и виды страхования.



COB (Класс бизнеса)	Sub-COB/LOB (Линия бизнеса)	LLC-Sub-Sub/LOB (Сублиния бизнеса)
Fire	Fire All Risks	Fire All Risks Corporate
	Fire All Risks	Fire All Risks Individuals
	Fire All Risks	Rolling Stock
	Fire Named Perils	Fire Named Perils Corporate
	Fire Named Perils	Fire Named Perils Individuals
	Fire Industrial	Fire Industrial
	Fire - Non-commercial	Fire - Non-commercial
	Fire - Loss in profit	Fire - Loss in profit
	Terrorism	Terrorism Corporate
	Terrorism	Terrorism Individual
	Business Interruption	Business Interruption Loss of Profit
	Business Interruption	Business Interruption Business Risk
Engineering	Boiler Explosion	Boiler Explosion
	CECR	CECR
	Cold storage MB	Cold storage MB
	CAR	CAR
	EAR	EAR
	CPM	CPM
	MCE	MCE
	EEE	EEE
	Business Interruption / Loss of profit	Business Interruption / ALOP
Credit	Credit Ins Excluding EXIM	Credit Ins Excluding EXIM Loss of Profit
	Credit Ins Excluding EXIM	Credit Ins Excluding EXIM Business Risk
	Credit Ins (Export Import)	Credit Ins (Export Import) Loss of Profit
	Credit Ins (Export Import)	Credit Ins (Export Import) Business Risk
	Credit solvency	Credit solvency
	Mortgage	Mortgage
	Bonds	Bonds
Health	Individual Insurance	Individual Insurance
	Individual Critical illness Foreign	Individual Critical illness Foreign Medexp
	Individual Critical illness Foreign	Individual Critical illness Foreign PA
	Group Insurance	Group Insurance
	Group Critical illness	Group Critical illness Medexp
	Group Critical illness	Group Critical illness PA
	Individual Travel Health Policies	Individual Travel Health Policies
	Group Travel Health Policies	Group Travel Health Policies
Liability	Employer's Liability	Employer's Liability
	Professional Indemnity	Professional Indemnity
	Public & Product Liability	Public & Product Liability
	Directors & Officers Liability	Directors & Officers Liability
	Errors and Omissions - Liability	Errors and Omissions - Liability
	Public Liability Industrial	Rolling Stock GTPL
	Public Liability Industrial	Owners of Hazardous objects
	Public Liability Industrial	GTPL Industrial
	Public Liability Non-Industrial	GTPL Non-Industrial
	Product Liability	Product Liability
	Commercial General Liability	Commercial General Liability
Public Offering Securities Insurance	Public Offering Securities Insurance	

	Cyber Liability	Cyber Liability
	Clinical Trials	Clinical Trials
	Crime Insurance	Crime Insurance
	Employment Practices Liability Insurance	Employment Practices Liability Insurance
	Pollution Legal Liability	Pollution Legal Liability
	Venture Capitalists	Venture Capitalists
	Private Equity	Private Equity
	General Partnership Liability	General Partnership Liability
	Employers Liability (Other than WC 1923)	Employers Liability (Other than WC 1923)
	Title Insurance	Title Insurance
	Representations and Warranties Insurance	Representations and Warranties Insurance
	Workman compensation	Workman compensation
Marine Hull	Hull - Ocean Going	Ocean Hull
	Hull - Ocean Going	Ocean P&I
	Hull - Inland Vessels	Inland Hull
	Hull - Inland Vessels	Inland P&I
	Hull - Fishing Vessels/Trawlers	Hull - Fishing Vessels/Trawlers
	Hull - Ship Builder's/Repairer's Risk	Shipbuilding
	Hull - Ship Builder's/Repairer's Risk	Trial voyage
	Hull - Barges	Hull - Barges
	Hull - Yatches	Hull - Yatches
	Hull - Dredges	Hull - Dredges
	Hull - War risk	Hull - War risk
Marine Cargo	Cargo - domestic transit (India)	Cargo - domestic transit (India)
	Cargo - Foreign transit	Carrier's Liability - Passengers (compulsory)
	Cargo - Foreign transit	Regular Cargo
	Cargo - SRCC (Stand Alone)	Cargo - SRCC (Stand Alone)
	Cargo - War / SRCC	Cargo - War / SRCC
	Storage	Storage
Marine Energy	Upstream	Upstream Property
	Upstream	Upstream Loss of Profit
	Upstream	Upstream Business Risk
	On-shore	On-shore
	Mid- stream	Energy Mid-stream Cargo
	Mid- stream	Property
	Liability	Energy Liability
Motor	Motor - Own Damage	Motor - Own Damage
	Motor - Third Party	Green Card
	Motor - Third Party	General MTPL
	Motor - Third Party	OSAGO (CMTPL)
	Motor General	Motor General
	Motor-WC	Motor-WC
	Motor-PA	Motor-PA
Misc	Misc - Accident surplus	Misc - Accident surplus
	Misc - Baggage	Misc - Baggage
	Misc - Banker's Blanket	Misc - Banker's Blanket
	Misc - Burglary	Misc - Burglary
	Misc - Cash-in-Transit	Misc - Cash-in-Transit
	Misc - Cash-in-Safe/Vault	Misc - Cash-in-Safe/Vault

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

Non Airline Spares	Non Airline Spares
Non Airline Liability	Non Airline Liability
Space - Commissioning	Space - Commissioning
Space - InOrbit	Space - InOrbit
Space - Pre Launch	Space - Pre Launch
Space - LVFO	Space - LVFO
Space Liability	Space Liability

Для целей расчета страховых резервов классы бизнеса были объединены в 3 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:

1. Aviation,
2. Marine Cargo, Marine Hull, Marine Energy, Motor
3. Fire и все другие классы бизнеса.

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

Мною была проанализирована целесообразность формирования следующих резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резервы убытков (РУ):
  - ✓ Резерв убытков в узком смысле (без расходов на урегулирование),
  - ✓ Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).
  - ✓ Дополнительного резерва неистекшего риска (ДРНР).

Были оценены РНП, ОАР, РУ и доля ретроцессионера в них. Формирование ДРНР признано мной нецелесообразным.

Я выполнил расчеты резервов как сотрудник Общества, работающий по трудовому договору по совместительству в должности актуария. Я выполнил обязательное актуарное оценивание и подготовил настоящее актуарное заключение как ответственный актуарий, работающий по гражданско-правовому договору. Оценки резервов, выполненные мной в рамках ежегодного подведения итогов, полностью совпадают со сформированными Обществом резервами, что исключало необходимость проведения повторного анализа и проверки расчетов. Следует иметь в виду, что внутренние регламенты Общества в части резервов предусматривает принятие окончательного решения о величине резервов в отчетности коллегиальным органом –

Комитетом по резервированию. Решение принимается на основе расчетов, выполненных актуарием, но наилучшие оценки Комитета не обязательно совпадают с наилучшими оценками актуария. На 31.12.2021 имеется полное совпадение указанных оценок. Ниже я привожу описание и обоснование допущений и предположений, примененных мной в процессе оценивания.

### **РНП**

В основе расчета лежит предположение о равномерном распределении риска в течение срока действия договоров перестрахования. Данное предположение верно только в первом приближении, так как Общество заключает договоры в том числе покрывающие риски на базе периода андеррайтинга.

### **РУ**

Общество начало подписывать первые договоры перестрахования только в августе 2020 года. На момент проведения обязательного актуарного оценивания и позже, на момент подготовки настоящего заключения, в Обществе имеется всего два оплаченных убытка. Это означает, что собственных данных, пригодных для актуарного анализа и расчета резерва убытков, у Общества нет. Однако следует принять во внимание то, что Общество принимает в перестрахование те же самые риски, которые ранее принимало представительство материнской компании GIC Re, с теми же характеристиками частоты и среднего убытка. Процесс урегулирования убытков практически не отличается от урегулирования убытков материнской компанией, 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, а подход к расчетам на основе этого допущения, возможно, будет корректироваться. Поэтому в собственно актуарном анализе развития убытков акцент перемещается с данных Общества, для которого этот анализ пока невозможен ввиду отсутствия достаточного объема таковых данных, на объединенные данные Общества и материнской компании. Также по мере накопления собственных данных их вес будет увеличиваться, а вес данных материнской компании уменьшаться, что в перспективе (5–6 лет) приведет к отказу от использования внешних данных. Цель указанного актуарного анализа – оценка убыточности по объединенному портфелю Общества и материнской компании, для дальнейшего применения метода простой ожидаемой убыточности при оценке резерва убытков Общества.

Второе важное допущение состоит в том, что развитие оплаченных убытков анализируемого портфеля относительно стабильно, так что применяемые актуарные методы имеют прогнозную силу. Данное допущение наиболее слабое, так как развитие убытков демонстрирует значительную волатильность, поэтому следует иметь в виду, что риск недооценки или переоценки резервов довольно значителен.

## **РРУУ**

Косвенные расходы на урегулирование убытков – это в основном стоимость содержания персонала, который должен эти убытки урегулировать. Необходимо принять во внимание, что этот персонал уже функционирует, но эффект масштаба пока отсутствует. Поэтому прошлый опыт не может быть использован для прогнозирования будущих расходов. Допущение состоит в том, что бюджет 2022 года, официально утвержденный Обществом, реалистичен, в частности, в отношении запланированных в нем расходов на урегулирование, а также в отношении премий. Косвенно реалистичность прогноза расходов подтверждается сопоставлением расходов бюджета с фактическими расходами за 2021 год. Я также полагаю, что отношение расходов на урегулирование к убыткам, которые будут урегулированы в будущем, будет примерно одинаковым как для уже произошедших убытков, так и для тех, которые еще произойдут, а также что после 2022 года эффект масштаба как минимум будет «работать» не хуже, чем в 2022 году, так что указанное отношение может измениться только в сторону уменьшения. Что касается прямых расходов на урегулирование, то допущение состоит в том, что оценки экспертов Общества уровня этих расходов являются адекватными.

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

## **РНП**

РНП рассчитан по всем договорам методом “pro rata temporis”. Метод соответствует предположению о равномерном распределении риска в течение срока действия договоров страхования. Я подтверждаю разумность предположения и корректность расчетов.

## **РУ**

Подход к оцениванию состоял из следующих шагов:

1. Анализ объединенного портфеля материнской компании и Общества, оценка заработанной премии и обязательств по этому портфелю, а также убыточности за период 2016 –2021 год поквартально. Следует отметить, что материнская компания подписала последние договоры в указанном портфеле в 4-м квартале 2020 года, однако, поскольку в ее портфеле имеются договоры со сроком действия более года, то премия будет зарабатывать еще в 2022 году, и соответственно, теоретически возможно возникновение новых убытков. Однако объем этой остаточной ответственности весьма невелик;
2. Прогноз убыточности в отношении Общества (по событиям 2020–2021 годов);

### 3. Применение метода простой ожидаемой убыточности для оценки РУ.

Прокомментируем каждый из указанных шагов.

**Шаг 1.** Для анализа объединенного портфеля была выбрана сегментация портфеля, описанная в разделе 3.4.

Требование репрезентативности групп скорее подталкивало к объединению всего портфеля в одну резервную группу (за указанные 6 лет по объединенному портфелю было заявлено около 1000 убытков, что очень немного). Однако следовало принять во внимание значительные различия в убыточности в вышеуказанных группах, особенно в авиационных рисках, так что выбор трех резервных групп является, с моей точки зрения, разумным компромиссом между двумя противоречивыми требованиями, указанными в стандарте и процитированными в указанном разделе 3.4. Все же должен отметить, что требование стабильности развития убытков выполняется не в полной мере, особенно в части авиационных рисков, где применение различных методов и предположений, не противоречащих прошлому опыту, дает оценки резерва убытков, различающиеся почти на порядок.

Убытки по объединенному портфелю Общества и материнской компании номинированы в различных валютах, среди которых самыми распространенными были доллары, рубли и евро. Поэтому для целей анализа премии и убытки были пересчитаны в наиболее распространенную валюту: доллары США (премии на дату начисления премии, убытки на дату урегулирования). К сожалению, я не располагал надежной информацией об изменении во времени оценок заявленных убытков, так что оценивание на базе треугольников состоявшихся (понесенных) убытков было невозможным. 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. Выбросы мною как правило не удалялись, но сглаживались посредством усреднения с соседними коэффициентами. Была применена цепочно-лестничная техника, а затем оцененная с помощью этой техники убыточность последних нескольких кварталов усреднена, и полученная оценка использована для применения метода Борнхьютера-Фергюсона. При этом:

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

Параллельно была проведена оценка РУ аддитивным методом (методом независимых приращений). «Вклад» в убыточность каждого квартала развития также весьма нерегулярный, имеются скачки и «провалы». Поэтому фактические оценки этого параметра были сглажены с помощью линий тренда: для авиационных рисков логарифмического, а для имущества и пр. и для морских рисков Борнхьютера-Фергюсона полиномиального (полиномами соответственно 2-й и 3-й степени). При

этом я проверил, что общий вклад всех кварталов развития в убыточность на основе тренда незначительно отличается от несглаженных данных.

Итоговая оценка резерва убытков получена как среднее арифметическое по каждому кварталу страховых событий оценок методом Борнхьютера-Фергюсона и аддитивным методом.

**Шаг 2.** Для целей применения метода простой ожидаемой убыточности и оценки РУ Общества убыточность объединенного портфеля, оцененная поквартально, была усреднена. Количество кварталов, взятых для оценки средней убыточности, выбрано как компромисс между двумя противоречивыми требованиями. С одной стороны, необходимо иметь релевантные, не слишком старые данные, в которых вес дочерней компании не был бы пренебрежимо мал, для чего количество кварталов не должно быть большим. С другой стороны, необходимо, чтобы данные были репрезентативны и в меньшей степени подвержены влиянию случайного фактора, для чего количество кварталов не должно быть маленьким. Учитывая очень большую волатильность убыточности авиационных рисков, в этой резервной группе для усреднения была взята убыточность последних 16 кварталов, а в двух других резервных группах количество кварталов ограничено 8-ю. Кроме того, я учел значительные изменения в убыточности авиационного бизнеса, произошедшие примерно в середине 2020 года, предположительно в связи с более жестким андеррайтингом. А именно, для проверки адекватности обязательств убыточность была усреднена за последние 4 квартала.

**Шаг 3.** Расчет резервов 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). Сам по себе метод простой ожидаемой убыточности (Naïve Loss Ratio) является классическим и описанным в многочисленных монографиях и учебниках, и я не буду его описывать здесь. Однако одно важное обстоятельство необходимо указать. Дело в том, что по одному из кварталов страховых событий (а именно 3-му кварталу 2021 года) оцененная величина резерва убытков по огневому и прочим рискам оказалась меньше, чем величина уже заявленных Обществу 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 (возможно только потому, что, как указано выше, треугольник состоявшихся убытков недоступен), поэтому для этого квартала оценка РУ была повышена до величины РЗНУ. С другой стороны, оценка убыточности для этой резервной группы, полученная усреднением убыточности объединенного портфеля по 8-ми последним кварталам, включала убыточность 155% по вышеуказанному 3-му кварталу 2021 года. Таким образом, применение этой убыточности ко всем кварталам страховых событий наряду с повышением РУ до величины РЗНУ было бы, по моему мнению, фактом двойного учета. Чтобы избежать этого, из усреднения была выброшена оценка убыточности по 3-му кварталу 2021 года, что снизило ожидаемую убыточность и резервы по остальным кварталам.



## **РРУУ**

Учитывая специфику частоты и тяжести убытков в перестраховании, экспертная оценка, что расходы на урегулирование убытков составят 3% от самих оплаченных убытков, не выглядит слишком оптимистической. Косвенно это подтверждается распределением РУУ по кварталам: уровень 3% отношения расходов к убыткам достигнут уже к 4-му кварталу 2021г и далее будет снижаться. Поэтому оценка РРУУ как 3% от РУ является скорее осторожной, чем оптимистической. Более точная (и, очевидно, более низкая) оценка пока проблематична, так как история развития убытков слишком мала. Поэтому РРУУ был оценен как 3% от РУ.

### **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.**

Ретроцессионная защита портфеля Общества обеспечена единым квотным пропорциональным договором облигаторного перестрахования, покрывающим весь спектр входящего перестраховочного бизнеса, подписываемого Обществом. Квотная доля участия (собственное удержание) Общества – 2,5% по каждому риску, доля ретроцессионера – 97,5%.

Единственный перестраховщик (ретроцессионер) – GIC Re (Мумбай), материнская компания.

Расчет доли ретроцессионера в РНП выполнялся как вышеуказанная пропорция в РНП Общества.

То же самое относится к доле ретроцессионера в резерве убытков.

Доля ретроцессионера в РРУУ не формировалась.

Комиссия ретроцессионера составляла определенный процент от премии ретроцессионера (по каждому договору процент свой, в зависимости от времени заключения договора). Соответственно доля ретроцессионера в ОАР составляла этот же процент от доли в РНП.

### **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.**

Будущие поступления по суброгациям и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков планируются нулевыми. В прошлом они были не материальными у материнской компании.

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

Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются по каждому договору, по которому подлежит уплате комиссионное вознаграждение. Базой для расчета является

величина комиссии, никакие иные аквизиционные расходы не откладываются. Метод расчета по каждому договору совпадает с методом расчета РНП.

Комиссия ретроцессионера составляла определенный процент от премии ретроцессионера (по каждому договору процент свой, в зависимости от времени заключения договора). Соответственно доля ретроцессионера в ОАР составляла этот же процент от доли в РНП.

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

Проверка адекватности оценки страховых обязательств выполнялась в соответствии с требованием раздела 15 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»: «Страховщик должен на конец каждого отчетного периода оценивать, являются ли его признанные страховые обязательства адекватными, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов, подобных тем, которые описываются в пунктах 31 и 32) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибыли или убытка». Также проверка соответствовала требованиям главы 11 Положения Банка России от 04.09.2015 № 491-П «ОТРАСЛЕВОЙ СТАНДАРТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ И ОБЩЕСТВАХ ВЗАИМНОГО СТРАХОВАНИЯ, РАСПОЛОЖЕННЫХ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ».

Хотя отраслевые стандарты бухгалтерского учета допускают выполнение проверки адекватности обязательств в целом по организации, но общепринятая практика применения МСФО состоит в том, что проверка адекватности применяется отдельно к каждому сегменту, по которому организация мониторит свой бизнес и управляет им. Общество подводило итоги (в том числе формировало резервы) в течение 2021 года в сегментации по 3-м резервным группам, и, что немаловажно, в такой же сегментации выполнен бюджет Общества. Соответственно так же выполнена и проверка адекватности обязательств. Отдельно проверялась адекватность резерва премий (РНП) и резерва убытков.

Метод проверки адекватности резерва премий состоял в оценке дефицита премий по формуле:

Дефицит премий =

Макс (0;

+ ожидаемые расходы по оплате еще не произошедших убытков

- + ожидаемые издержки (на урегулирование убытков и на сопровождение договоров перестрахования)
- + отложенные аквизиционные расходы
- ожидаемые заработанные премии)

Кратко опишу, как оценивались отдельные компоненты приведенной выше формулы.

- Ожидаемые расходы по оплате еще не произошедших убытков оценены как произведение РНП и ожидаемой убыточности по договорам, действующим на отчетную дату. Ранее по итогам 1-го, 2-го и 3-го кварталов 2021 года проверка привела к выводу о дефиците резерва премий по авиационным рискам. Однако проверка данных, выполненная в октябре 2021 года, выявила неполноту данных по договорам перестрахования в части договоров материнской компании по этой резервной группе. Это подробно описано в отчете «О результатах расчета страховых резервов Общества с ограниченной ответственностью «ДжиАйСи Перестрахование» на 30.09.2021г.» от 30.10.2021г. В результате корректировки данных материнской компании оценки убыточности по авиационным рискам значительно изменились в сторону уменьшения.
- Ожидаемые расходы на урегулирование взяты из бюджета Общества на 2022 год;
- Ожидаемые расходы на сопровождение договоров перестрахования оценивались по такому же принципу, как и расходы на урегулирование убытков;
- Отложенные аквизиционные расходы не оценивались, а были рассчитаны, как указано в разделе 3.9 настоящего заключения;
- Ожидаемые заработанные премии оценены в размере РНП, возможные расторжения договоров перестрахования не учитывались ввиду нематериальности сумм;

Результатом проверки адекватности резерва премий (РНП) явился вывод о том, что резерв адекватен, необходимости формирования (дополнительного) резерва неистекшего риска нет.

Адекватность резерва убытков понимается мной как то, что резерв, признанный Обществом, лежит внутри диапазона разумных оценок ответственного актуария. В данном случае резерв, признанный Обществом, равен наилучшей актуарной оценке, что подтверждает его адекватность.

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

Единственным финансовым активом Общества, для оценки которого необходимы модели с определенными допущениями и предположениями, является доля перестраховщиков в страховых резервах. Методы, допущения и предположения,

использованные мной при определении стоимости этого актива, отражены в разделе 3.7 настоящего заключения. Доля ретроцессионера составляет 33,6% всех финансовых активов.

Основным финансовым активом являются денежные средства и их эквиваленты плюс депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах (в совокупности 55,7% от всех финансовых активов). Оставшиеся 10,6% финансовых активов составляет дебиторская задолженность, оцененная Обществом. Для целей сопоставления активов и обязательств я взял оценку Общества и не несу ответственности за ее качество.

#### 4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

##### 4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже в таблице приведены резервы Общества и доля перестраховщика (ретроцессионера) в них на 31.12.2021г. в сравнении с соответствующими величинами на 31.12.2020г. Здесь и далее все суммы приведены в российских рублях и показаны по абсолютной величине, без учета того, что в балансе они имеют разные знаки.

Вид резерва	На 31.12.2021	На 31.12.2020	Изменение
РНП	272 655 715	91 843 667	180 812 048
РЗНУ	505 100 575	0	505 100 575
РПНУ	154 922 422	13 523 270	141 399 152
РРУУ	19 800 690	1 553 796	18 246 894
РНП доля перестраховщика	220 973 270	74 800 874	146 172 396
РЗНУ доля перестраховщика	492 473 061	0	492 473 061
РПНУ доля перестраховщика	151 049 361	13 185 188	137 864 173

В следующей таблице приведены резервы в разбивке по резервным группам. На 31.12. 2020 такая информация недоступна, так как расчеты проводились в целом по Обществу; весь портфель составлял одну резервную группу.

Вид резерва	Резервная группа, на 31.12.2021		
	Авиационные риски	Огневые риски и прочее	Морские и иные транспортные риски
РНП	62 204 762	204 462 833	5 988 120
РЗНУ	644 535	498 582 720	5 873 321
РПНУ	59 796 235	73 830 683	21 295 504
РРУУ	1 813 223	17 172 402	815 065
РНП доля перестраховщика	49 476 828	165 900 834	5 595 608
РЗНУ доля перестраховщика	628 421	486 118 152	5 726 488
РПНУ доля перестраховщика	58 301 329	71 984 916	20 763 116

**4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.**

Резервы Общества адекватны.

Причиной роста обязательств в течение 2021 года по сравнению с 2020 годом явилось то, что в 2020 году перестраховочные операции только начались (в августе), и портфель еще не успел вырасти. А в течение 2021 года произошло перезаключение договоров с Обществом, заменившим на территории России и стран СНГ материнскую компанию GIC Re.

Кроме того, следует учесть большую волатильность результатов. Например, более половины всего РЗНУ на 31.12.2021г. составил один большой убыток.

**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 резервной группе и по страховому портфелю.**

На 31.12.2020 весь портфель Общества составлял одну резервную группу. Поэтому и ретроспективная оценка возможна только в целом по портфелю. Результат сопоставления первоначальной оценки с фактическим развитием убытков приведен ниже в таблице.

Резерв убытков (РЗНУ+РПНУ) на 31.12.2020	13 523 270
Выплачено из резерва в 2021 году	9 100 844
Остаточный резерв на 31.12.2021	4 672 282
Переоценка на 31.12.2021 резерва на 31.12.2020	13 773 125
Избыток (+) или недостаток (-) резерва (run-off)	-249 856
Избыток или недостаток резерва в % от первоначальной оценки	-1,8%

Полученный результат слишком хорош для портфеля с такими характеристиками частоты и среднего убытка. Полагаю, что он явился скорее следствием влияния случайных факторов.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам нулевая, как уже было отмечено в разделе 3.8.

**4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (OAP) на конец отчетного периода**



Результаты оценки ОАР приведены в следующей таблице:

	Резервная группа, на 31.12.2021			Итого
	Авиационные риски	Огневые риски и прочее	Морские и иные транспортные риски	
Отложенные аквизиционные расходы	11 459 309	34 371 302	249 037	46 079 648

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

В таблице ниже приведена информация о стоимости активов Общества в разбивке по типам активов и по валютам в сравнении со стоимостью обязательств. Для удобства сопоставления все суммы переведены в рубли.

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Стоимость активов всего, руб.	Процент
Денежные средства и их эквиваленты	607 227 942	41 755 977	200 443 735	0	849 427 654	33,0%
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	583 970 082	0	0	0	583 970 082	22,7%
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	117 398 677	137 840 166	5 885 729	1 220 298	262 344 870	10,2%
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10 046 409	0	0	0	10 046 409	0,4%
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	535 613 712	219 132 764	107 891 742	1 857 474	864 495 692	33,6%
<b>Итого активов</b>	<b>1 854 256 822</b>	<b>398 728 907</b>	<b>314 221 206</b>	<b>3 077 772</b>	<b>2 570 284 707</b>	<b>100,0%</b>
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	580 618 375	254 321 938	115 348 103	2 190 986	952 479 402	

Можно констатировать, что активы Общества являются высоколиквидными и надежными и по величине намного превосходят страховые обязательства. По валютной структуре активы и обязательства сбалансированы.

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

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах и страховых обязательствах в разрезе сроков поступления средств от активов и соответственно сроков исполнения обязательств. Обязательства представлены брутто-перестрахование. В активах показаны только денежные средства, депозиты, доля перестраховщиков и дебиторская задолженность по операциям перестрахования.

	Ожидаемые поступления денежных средств от активов	Ожидаемые поступления денежных средств нарастающим итогом	Исполнение обязательств	Исполнение обязательств нарастающим итогом
До 3 месяцев	1 541 319 517	1 541 319 517	92 064 257	92 064 257
От 3 месяцев до одного года	441 088 295	1 982 407 811	242 044 401	334 108 658
Свыше одного года	587 876 895	2 570 284 707	618 370 744	952 479 402

**4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание**

Внутренне присущая резервам убытков неопределенность означает риск отклонения (иногда существенного) фактических выплат по убыткам, которые будут осуществлены в будущем, от их первоначальных оценок. Результатом анализа чувствительности резервов убытков к использованным методам и допущениям является интервал разумных оценок резервов (интервальная наилучшая актуарная оценка в соответствии с трактовкой стандартов Гильдии актуариев). Он дает индикацию наиболее вероятных отклонений, которые не противоречат статистическим данным о развитии убытков и разумным допущениям. Определение границ интервала разумных оценок основано на анализе всех примененных методов и допущений и множества всех полученных точечных оценок резерва.

В данном случае единственный параметр расчета – ожидаемая убыточность. Ожидаемая убыточность является результатом анализа данных совместно материнской компании и Общества, в ходе которого из множества точечных оценок получен для каждой из резервных групп интервал разумных оценок ожидаемой убыточности. Соответствующие границы интервала разумных оценок резерва убытков приведены в следующей таблице. Оценок самой ожидаемой убыточности я не привожу, полагая, что эта информация является коммерческой тайной.

Резервы убытков	Авиационные риски	Огневые риски и прочее	Морские и иные транспортные риски
Нижняя граница	45 450 039	524 901 440	19 319 321
Наилучшая оценка	60 440 770	572 413 403	27 168 825
Верхняя граница	79 498 046	725 163 889	38 770 927

В приведенной выше таблице умышленно не указаны суммы оценок по всем трем резервным группам. Простое суммирование оценок могло бы ввести пользователя в заблуждение, поскольку оно не учитывает диверсификацию риска резервов.

## **5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.**

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

В целом активы Общества в разы превышают страховые обязательства. Временная структура активов соответствует временной структуре обязательств, разрыв ликвидности отсутствует.

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

Размер сформированных Обществом страховых резервов адекватен.

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

Результаты операций по перестрахованию при тех объемах заработанной премии, которые имели место до отчетной даты, неизбежно будут очень волатильны, истинный размер обязательств может очень сильно отличаться в итоге от сделанных оценок. Могли произойти и (или) могут произойти очень большие убытки, что кардинально может изменить оценки. В качестве примера можно указать на то, что один заявленный, но не урегулированный на 31.12.2021 убыток составляет 27,7% всех страховых обязательств Общества.

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

Риск неисполнения обязательств в отношении уже подписанных договоров перестрахования крайне невелик. Он в основном связан с возможностью заявления (в непредвиденном объеме) очень больших убытков. Однако риск хеджирован ретроцессией.

Риск, связанный с продолжением деятельности Общества, состоит в возможном росте наиболее убыточного сегмента по сравнению с его долей в материнской компании. Этот риск существенно снижен целенаправленной андеррайтерской политикой, направленной как раз на снижение доли указанного сегмента.

**5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики организации, осуществление иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.**



1. Рекомендую Обществу добиться автоматизации получения из информационной системы Общества журналов учета договоров перестрахования, убытков, прямых расходов на урегулирование убытков, дебиторской задолженности.
2. Рекомендую улучшить структуру журнала учета убытков. Конкретные пожелания высказаны в рабочем порядке.
3. На 31.12.2021 данные материнской компании были предоставлены в установленный срок. Существенных неточностей данных выявлено не было. Однако, учитывая, что это произошло впервые за год, я рекомендую контролировать своевременность предоставления данных и их корректность.

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

Основная рекомендация предыдущего заключения состояла в том, чтобы решить проблему качества данных материнской компании, а также своевременности предоставления Обществу этих данных. Полностью эта проблема, вероятно, отпадет, когда появится возможность не использовать данные GIC Re. Однако за истекший год Общество предприняло значительные усилия, приведшие, как указано в разделе о проверочных процедурах, к радикальному снижению риска недостоверности данных.

**Ответственный актуарий**

  
19.02.2022 г.

**А.В. Сафонов**