

*Актuarное заключение*  
*об обязательном актуарном оценивании страховых резервов*  
**Некоммерческой корпоративной организации «Потребительское**  
**общество взаимного страхования транспортной отрасли» (НКО**  
**«ПОВСТО»**  
*по состоянию на 31.12.2023*

Заказчик:  
НКО «ПОВСТО»

Исполнитель:  
Ответственный актуарий  
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 22.02.2024

**Москва**  
**2024**

## Оглавление

Оглавление .....	2
<b>1. Сведения об ответственном актуарии.....</b>	<b>4</b>
<b>2. Сведения об организации. ....</b>	<b>4</b>
<b>3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения. ....</b>	<b>5</b>
3.1. Нормативные правовые акты, стандарты и правила актуарной деятельности, использованные при подготовке актуарного заключения. ....	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	8
3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	9
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам). ....	11
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам). ....	11
Оценка денежных потоков по расходам на урегулирование убытков (ДПРУУно) .....	16
Оценка резерва премий (ДПП).....	17
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, в которых организация выступает перестрахователем (далее – договор исходящего перестрахования). ....	18
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.....	19
3.9. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущим периодом.....	20
<b>4. Результаты актуарного оценивания.....</b>	<b>20</b>
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.....	20

4.2.	Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск.	22
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.....	22
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	22
<b>5.</b>	<b>Выводы, рекомендации и иная информация.....</b>	<b>22</b>
5.1.	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	22
5.2.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	23
5.3.	Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.....	24

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

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

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №06-2020, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 16.07.2020 года, протокол №5. *Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.*

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2023 финансовый год, как и за предыдущий год произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, были заключены гражданско-правовые договоры по консультационным услугам и оценке страховых резервов по состоянию на промежуточные отчетные даты.

## **2. Сведения об организации.**

**Полное наименование организации:** Некоммерческая корпоративная организация «Потребительское общество взаимного страхования транспортной отрасли» (НКО «ПОВСТО»).

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** № 4379.

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 6679135288.

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

- Лицензия на осуществление взаимного страхования, ВС № 4379, выдана Банком России 20 декабря 2021 года.

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

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания НКО «ПОВСТО», далее – Организация, Общество, или Заказчик по итогам 2023 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела в соответствии с Федеральным законом от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» и указанием Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования» в редакциях, действующих на дату проведения настоящего оценивания.

#### **Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.**

31 декабря 2023 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2023 год. Предыдущее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2022.

#### **Дата составления актуарного заключения.**

22 февраля 2024 года.

#### **Цель проведения актуарного оценивания.**

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

#### **Задача актуарного оценивания.**

Исполнение обязанности Общества по проведению ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Под термином "страховые резервы" или "резервы" без уточнений и/или явных указаний на конкретные виды страховых резервов понимаются страховые резервы, рассчитанные в соответствии с требованиями Положения Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" и используемые в отчетности Организации в целях, предусмотренных этим Положением.

### **3.1. Нормативные правовые акты, стандарты и правила актуарной деятельности, использованные при подготовке актуарного заключения.**

Обязательное актуарное оценивание осуществлялось в соответствии с требованиями следующих нормативных правовых актов, стандартов и правил актуарной деятельности:

- Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – «Положение 781-П»);
- Указания Банка России от 18.09.2017 № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования» (в редакции Указания Банка России от 06.10.2023 №6565-У);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности от 28.09.2015, протокол № САДП-6, далее – «Стандарт резервирования»);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16);
- Стандартов и правил актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»;
- Кодекса профессиональной этики саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2020 – 2023 годы.

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Положение об Учетной политике НКО «ПОВСТО» от 29.12.2022;

- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни от 29.12.2023;
- Журнал заключенных договоров (по всем годам, прямое страхование), данные по будущим платежам страховой премии и вознаграждений посредникам (по состоянию на отчетную дату);
- Журнал действующих на отчетную дату договоров;
- Расчет заработанной премии, расчет будущей заработанной премии;
- Бордеро договоров и убытков исходящего перестрахования;
- Журналы учета убытков, в т.ч. заявленных, но не урегулированных убытков на конец каждого квартала;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам премий, выплат и расходов, в т.ч. расходов на урегулирование убытков, судебных расходов, аквизиционных расходов, прочих расходов (с расшифровкой по субсчетам и учетным группам), а также долей перестраховщиков в них; анализ счета 48025, ОСВ по счетам 48003, 48009, 48014, 48004, 48010;
- Слипсы договоров облигаторного перестрахования;
- Отчет об активах и обязательствах за декабрь 2023 г. (форма 0420154);
- Проект отчетности Организации\* за 2023 год, формы 0420140-0420144.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены и использовались:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2024 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесенных безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информацию об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2023 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Отчета;
- Статистика Банка России по страховому рынку;
- База данных Банка России - Значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций (% годовых);
- Открытые данные портала [kad.arbitr.ru](http://kad.arbitr.ru);
- Результаты расчёта страховых резервов по регуляторным требованиям по состоянию на 31.12.2022 (01.01.2023), расчет показателя ЭНП.
- Иные сведения и комментарии в рамках выяснения отдельных обстоятельств.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых

файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

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

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

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

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

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров прямого страхования и исходящего перестрахования, **сверка начисленных в отчетном периоде сумм** с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией. Входящее перестрахование в Организации отсутствует.

Сверка расчета будущей заработанной премии (аналог РНП) и долей в них по журналам заключенных договоров и по журналам действующих договоров, предоставленным Организацией, отклонений не выявила.



Расхождения указанных выше величин за период 2021 – 2023 не превышают 0.2% от начисленных по бухгалтерским данным сумм. Сверки за более ранние периоды приведены в предыдущих актуарных заключениях.

Сопоставление суммы не оплаченных на отчетную дату будущих платежей страховой премии от страхователей по вступившим в силу до отчетной даты договорам страхования, отраженной в журнале договоров, с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам 48003 отклонений не выявлено.

Суммы ЗНУ, указанные в журнале заявленных, но не урегулированных убытков, полностью сходятся с данными отчетности на конец каждого квартала 2023 года.

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

Оплаченные судебные убытки, убытки по исполнительным листам включены в предоставленные журналы убытков; по сообщению представителя Организации, нераспределенные суммы инкассовых списаний по решению суда на 31.12.2023 отсутствуют.

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

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

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

Организация начала заниматься заключением договоров страхования в первом квартале 2021 года. Организация заключала договоры по следующим видам страхования:

- Страхование грузов (далее “ГР”);
- Страхование имущества граждан за исключением транспортных средств (далее “ИФЛ”);
- Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования (далее “ИЮЛ”);
- Страхование ГО за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору (далее “ОТВ”);
- Страхование средств наземного транспорта (далее “КАСКО”);
- Страхование финансовых и предпринимательских рисков (далее “ФР”).

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были выделены следующие *резервные сегменты для целей расчета резервов в соответствии с принципами наилучшей оценки*, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка, средний размер убытка и количество имеющейся статистики.

Краткое наименование резервного сегмента	Описание, состав учетной группы
ГР	Учетная группа 8. «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов»
ИФЛ ИЮЛ	Учетная группа 10. Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9
ОТВ	Учетная группа 14. Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13
КАСКО	Учетная группа 7. «Страхование средств наземного транспорта»
ФР	Учетная группа 15. Страхование финансовых и предпринимательских рисков

По сравнению с предыдущим оцениванием изменений в разделении портфеля на резервные сегменты не произошло.

По состоянию на отчетную дату в целях расчета страховых резервов распределение портфеля **на учетные группы** совпадает с учетными группам в соответствии с требованиями Положения Банка России от 16.11.2021 года № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее «Положение 781-П»).

Дополнительные учетные группы не выделялись.

При этом в целях расчета величины ДПУф по всем учетным группам рассматривались данные за 12 или 20 кварталов в соответствии с Положением о формировании страховых резервов Организации.

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

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи с отсутствием информации о прогнозах таких изменений (прогноз на 2024 год – 4.8% по данным ЦР, прогноз на 2025 год – 4.0%)<sup>1</sup>.

Дисконтирование денежных потоков производилось с использованием ставок дисконтирования, определенных в соответствии с требованиями пункта 5.3.14 Положения №781-П. Поскольку агрегация убытков производилась по календарным кварталам, при проведении дисконтирования, предполагается, что для целей определения срока входящего денежного потока датой платежа является дата окончания квартала, а для целей определения срока исходящего денежного потока - дата начала квартала.

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

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

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- Резерв премий (РП), включающий в себя денежный поток премий (ДПП) и рисковую маржу по потоку премий (РМП);
- Резерв убытков (РУ), включающий в себя денежный поток убытков (ДПУ) и рисковую маржу по потоку убытков (РМУ);
- Резерв по прямому возмещению убытков (РПВУ);
- Стабилизационный резерв (СР).

В состав резервов РП и РУ входит вспомогательная величина РМ, которая распределяется между РМП и РМУ согласно п. 5.3.8 Положения №781-П и рассчитана в соответствии с Приложением 5 Положения №781-П.

---

<sup>1</sup> Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 22.02.2024: инфляция, ИПЦ –4.8% на 2024, 4.0% на 2025 ([https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)).

### ***Оценка резерва убытков (ДПУ)***

Оценка резерва убытков производится в соответствии с требованиями абзаца второго пункта 5.3.3 Положения №781-П. Расчет всех вспомогательных величин, таких как, например, ДПУф, и коэффициентов, для которых Положение 781-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по формулам, указанным в Положении №781-П.

Вспомогательная величина ЗНУ определялась по данным журнала учёта убытков, содержащего в том числе оценку заявленных, но неурегулированных убытков на отчетную дату.

Ниже приведено описание расчета компонентов ДПУ, относящихся к расчету наилучшей оценки денежных потоков, которые затем дисконтируются, как указано в п. 3.4 настоящего заключения.

### ***Оценка денежных потоков по страховым выплатам, учитываемых в расчете величины резерва убытков (ДПУВно)***

Для прогнозирования будущих выплат и оценки ДПУВно до приведения (дисконтирования) по состоянию на **31.12.2023** применялись следующие методы.

#### ***Метод простой убыточности (ПУ метод)***

Для ряда учетных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат (Организация начала свою деятельность в 2021 году) и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности. При использовании внешней доступной статистики период усреднения коэффициента убыточности выбирался исходя из его динамики за последние несколько лет по данному виду страхования. При выборе коэффициента во внимание также принимался уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

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

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

При прогнозировании конечной величины убытка использовались треугольники оплаченных убытков и треугольников понесенных убытков.

Для прогнозирования Конечной величины убытка было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран

оптимальный для каждой учетной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

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

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за последний квартал (*Volume - 1*), за последний год (*Volume - 4*), за последние полтора года (*Volume - 6*), за последние два года (*Volume - 8*), за последние 3 года (*Volume - 12*), за весь период наблюдения (*Volume - all*), рассчитанные следующим образом:

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

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

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

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

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

### **Метод Борнхюттера-Фергюссона (БФ метод)**

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

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

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

где

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

Что эквивалентно:

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

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

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

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

*Новая конечная величина убытка = Фактическое развитие убытка + Заработанная премия \* Предполагаемый коэффициент убыточности \* (1 – Процент развития).*

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

### **Метод Бенктандера**

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

*Величина конечного убытка = Фактическое развитие убытка + (1 – Процент развития) \* (с \* Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + (1 – с) \* Заработанная премия \* Предполагаемый коэффициент убыточности).*

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

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

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

### ***Метод независимых приращений (МНП метод)***

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

Коэффициенты развития рассчитываются как:

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

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные Коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получаются не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработанной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

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

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета ДПУВно. По некоторым резервным сегментам, как указано в таблице, к величине конечного убытка, рассчитанного указанным методом, дополнительно были добавлены

крупные заявленные убытки (считалось, что заявленный крупный убыток будет оплачен).

Резервный сегмент	ДПУВно до дисконтирования	Применяемый метод
<b>31.12.2023</b>	<b>39 803 069</b>	
<b>ГР</b>	26 782 575	БФ метод на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 6 кварталов - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за последние 4 квартала. Коэфф. развития: Volume all
<b>ИФЛ</b>	206	метод простой убыточности 10,9% к ЗП за последние 4 квартала (на уровне коэффициента выплат по данным статистики Банка России по данному виду страхования за период 2022-2023 9м).
<b>ИЮЛ</b>	27 328	метод простой убыточности 20,8% к ЗП за последние 4 квартала (на уровне коэффициента выплат по данным статистики Банка России по данному виду страхования за период 2022-2023 9м).
<b>ОТВ</b>	9 058 671	БФ метод на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований последних 4 кварталов - на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за период 2021/1-2022/4 (33,8%). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что ЗНУ будет оплачен. Коэфф. развития: Volume all
<b>КАСКО</b>	3 934 288	метод простой убыточности 113% к ЗП за последние 4 квартала (на уровне коэффициента выплат по понесенным убыткам за весь период наблюдения). По ряду кварталов происшествия дополнительно полагалось, что ЗНУ будет оплачен.
<b>ФР</b>	-	ЗП равняется нулю, резерв не формировался.

### *Оценка денежных потоков по расходам на урегулирование убытков (ДПРУУно)*

Для расчета исходящих потоков резерва убытков по расходам на урегулирование убытков в связи с отсутствием более детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков в 2021-2023 гг. к выплатам в 2021-2023 гг. по всем учетным группам по формуле:

*Расходы на урегулирование убытков в 2021-2023 гг./Оплаченные убытки в 2021-2023 гг.*

Для расчета приведенной стоимости денежных потоков по расходам на исполнение обязательств по страховым случаям (ДПРУУно) этот коэффициент применялся к рассчитанной величине ДПУВно по каждой учетной группе. Для прямых расходов на урегулирование в качестве периода усреднения брался 2023 год.

В расходы на урегулирование включались:



- Расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков;
- Расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых в урегулировании убытков;
  - Расходы на оплату экспертных услуг, связанных с урегулированием убытков;
  - Судебные расходы по урегулированию убытков.

Участие перестраховщика в ДПРУУ не предполагается.

### *Оценка резерва премий (ДПП)*

Величина резерва премий по каждой учетной группе, указанной в пункте 3.4 настоящего Заключения, рассчитывалась в соответствии пунктом 5.3.2 Положения 781-П.

Все вспомогательные величины и коэффициенты, для которых Положение 781-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по этим формулам.

Для целей расчета ДПП в качестве экспозиции используется будущая заработанная премия по действующим на отчетную дату договорам, а также договорам, еще не вступившим в силу (неизбежные договоры), многолетним договорам (при их наличии), рассчитанная методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем учетным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

Для расчета ДПП при построении потоков платежей использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя  
*(для всех учетных групп использовалась средняя убыточность за последний год);*
- о паттерне выплат (скорости урегулирования убытков) на базе исторических значений  
*(для всех учетных групп определялась на основе коэффициентов развития по методу независимых приращений, где метод усреднения совпадал с используемым для расчета ДПУВно);*
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период

*(для всех учетных групп бралось среднее за несколько предшествующих периодов в случае отсутствия или малого количества данных аналогично периоду усреднения для ДПРУУно);*

- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности на базисе продолжения деятельности;  
*(на уровне расходов на ведение дел за отчетный период)*
- об уровне доходов от убытков  
*(для всех учетных групп полагалось равным нулю).*

А также фактические данные о дебиторской задолженности по премиям и кредиторской задолженности по комиссиям по уже вступившим в силу договорам и прогнозные поступления премий и платежи по комиссиям по договорам, не вступившим в силу.

#### ***Оценка резерва по прямому возмещению убытков (РПВУ);***

Не производится в связи с отсутствием учетной группы 3 - обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

#### ***Оценка стабилизационного резерва (СР).***

Не производится в связи с отсутствием учетной группы 9 - Сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой.

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

Организация применяет пропорциональное перестрахование на факультативной и облигаторной основе на базе полисного (андеррайтингового) года в отношении страхования имущества, ответственности, КАСКО и грузов. Все договоры исходящего перестрахования удовлетворяют условиям п.6.3.4.2 Положения №781-П. ОДП не рассчитывался, все договоры полагались передающими страховой риск.

Величина доли перестраховщиков в резервах по каждой учетной группе, указанной в пункте 3.4 настоящего Заключения, рассчитывалась в соответствии пунктом 5.6 Положения 781-П.

Все вспомогательные величины и коэффициенты (в т.ч. КРНП, КРНУ), для которых Положение 781-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по этим формулам.

#### **Расчет доли перестраховщика в резерве премий:**

Для оценки доли перестраховщика в ДПП использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. Поскольку все договоры перестрахования являются пропорциональными, доля перестраховщика в ДПП рассчитывалась как доля в прямых потоках ДПП путем умножения потоков прямого ДПП на соответствующую перестраховочную квоту. Доля в ДПП по каждой учетной группе была рассчитана как сумма долей в ДПП по каждому договору, отнесенному к этой учетной группе.

#### **Расчет доли перестраховщика в резерве убытков:**

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

Для расчета доли перестраховщика в оставшейся величине ДПУВно за вычетом ЗНУ до дисконтирования был применен коэффициент отношения фактической доли в убытках к фактическим убыткам в связи с тем, что условия договоров перестрахования в среднем схожие на протяжении последних нескольких лет. Доля перестраховщика в ДПУ оценивалась согласно п. 5.6.2 Положения №781-П.

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

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения №781-П и условиями Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится и не учитывается при расчете всех страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

### **3.9. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущим периодом.**

Сравнение показателей не приводится в актуарном заключении в связи с отсутствием сопоставимых данных на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

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

### **4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.**

Ниже приведены величины резервов по состоянию на отчетную дату, рассчитанные при настоящем актуарном оценивании. Все суммы приведены в рублях.

На предыдущую отчетную дату оценивания сопоставимые показатели страховых резервов и долей в них, указанные в названии настоящего раздела, не рассчитывались. В настоящем пункте приводится только оценка по состоянию на отчетную дату в таблице ниже.

Учетная группа	Показатель: основные величины													
	Резерв премий:	ДПП	РМП	Резерв убытков:	ДПУ	РМУ	РПВУ	Стаб. резерв	Доля перестраховщиков в резерве премий:	ДДПП (СПРП)	КРНП	Доля перестраховщиков в резерве убытков:	ДДПУ (СПРУ)	КРНУ
7 - страхование средств наземного транспорта	<b>4 498 435</b>	4 480 475	17 960	<b>3 987 904</b>	3 976 669	11 236	-	-	1 703 314	1 705 504	2 190	2 239 269	2 240 189	920
8. Страхование грузов и СВВТ	<b>1 676 032</b>	1 532 386	143 646	<b>29 601 764</b>	26 941 667	2 660 098	-	-	117 287	117 327	40	736 220	736 572	352
10. Страхование имущества	<b>14 676</b>	14 641	35	<b>27 897</b>	27 831	66	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Страхование ответственности	<b>360 705</b>	355 266	5 439	<b>9 247 644</b>	9 174 416	73 228	-	-	- 4 759	- 4 655	104	4 327 454	4 329 577	2 123
15. Страхование ФР и ПР	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>6 549 848</b>	<b>6 382 769</b>	<b>167 080</b>	<b>42 865 209</b>	<b>40 120 581</b>	<b>2 744 628</b>	-	-	<b>1 815 843</b>	<b>1 818 176</b>	<b>2 334</b>	<b>7 302 943</b>	<b>7 306 338</b>	<b>3 395</b>

**Вклад ЭНП в резервы**

- - - - - - - - - - - - - - - -

**Итого резервы без ЭНП**

**6 549 848 6 382 769 167 080 42 865 209 40 120 581 2 744 628 - - 1 815 843 1 818 176 2 334 7 302 943 7 306 338 3 395**

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

Организация осуществляет только пропорциональное перестрахование на базе полисного года. Все договоры исходящего перестрахования удовлетворяют условиям п.6.3.4.2 Положения №781-П. ОДП не рассчитывался, все договоры полагались передающими страховой риск.

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

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков не проводился 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.**

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения №781-П и условиями Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится и не учитывается при расчете всех страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

**5. Выводы, рекомендации и иная информация.**

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

Выводы об объеме финансовых обязательств Организации в части страховых резервов изложены в пункте 4.1 настоящего Заключение.

Вывод о возможности выполнения финансовых обязательств:

- Организация отразила в отчётности (с учетом оговорки в пункте 3.2 настоящего Оценивания) страховые резервы в соответствии с результатами актуарного оценивания, изложенными в настоящем Заключение;

- при этом по данным формы 0420154 отчетности Организации (с учётом оговорки в пункте 3.2 настоящего Оценивания) при использовании резервов, рассчитанных в настоящем Заключении нарушения регуляторных требований об инвестировании средств страховых резервов не происходит;

На основании вышеизложенного Актуарий делает положительный вывод о возможности выполнения финансовых обязательств.

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

Организация в целом подвержена операционному риску, связанному с возможными законодательными изменениям (в связи с ведением деятельности ОВС).

Сумма обязательств, указанная в отчетности Организации, покрывается соответствующей суммой активов, и при отсутствии неожиданных потерь этих активов будет исполнена. Ниже приведены основные риски, имеющие общий характер.

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

Организация подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств перестраховщиками, а также подвержена данному риску со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства, контрагентов по долевым и долговым ценным бумагам). Организация также несколько подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов в части депозитов.

Валютных активов и обязательств у Организации нет. Таким образом, можно полагать, что Организация не подвержена **валютному риску** в случае резких колебаний валютного курса. Риск концентрации также не является значительным.

Существенных событий, наступивших в период между датой, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и датой составления актуарного заключения, связанных с деятельностью Организации и оказывающих влияние на результаты актуарного оценивания, согласно сведениям, полученным от Организации, не произошло. Однако по состоянию на дату подготовки настоящего актуарного заключения имеют место существенные геополитические обстоятельства, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость активов Общества (**рыночный риск** может быть


существенен в отношении долевых ценных бумаг Организации), перспективы сотрудничества с отдельными перестраховщиками, привести к операционному риску и, как следствие, повлиять на финансовую устойчивость и платежеспособность Общества.

Учитывая сравнительно небольшой объем активов Организации, при наступлении страхового случая с размером убытка, превышающим размер активов Организации, Организация может оказаться не в состоянии выполнить свои финансовые обязательства без внесения членами общества дополнительных взносов в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 29.11.2007 № 286-ФЗ «О взаимном страховании».

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

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

Отсутствует.

  
Ответственный актуарий  
Максимова Елизавета Анатольевна