

Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности

**Общества с ограниченной ответственностью
«Атрадиус Рус Кредитное Страхование»
за 2020 год**

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
«Атрадиус Рус Кредитное Страхование»



Ответственный актуарий

Шишкин С.А..

«25» февраля 2021 г.

Содержание

1.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	4
1.1.	Фамилия, имя, отчество.....	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.	4
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности.	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария.	4
2.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	4
2.1.	Полное наименование.	4
2.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.	4
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	4
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	4
2.5.	Место нахождения.....	4
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).	5
3.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ.....	5
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.2.	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания....	5
3.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	6
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.	7
3.5.	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов резервов по резервным группам.	7
3.6.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.	8
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	8
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.	8
3.9.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.	8
3.10.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	9
4.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	11

4.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	11
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	11
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Общества о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.	11
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.	13
4.5.	Результаты оценки отложенных акquisиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	13
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	13
4.7.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	14
5.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	14
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.	14
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	14
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	14
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	14
5.5.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	15

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Атрадиус Рус Кредитное Страхование», Общество) за 2020 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2020 год и по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Дата составления актуарного заключения 25.02.2021.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Фамилия, имя, отчество.

Шишкин Сергей Александрович.

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

№ 58.

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

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - №2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48). Место нахождения 123001, г. Москва, Вспольный пер, д. 3, оф. 1, комната 9.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Актуарное оценивание осуществлялось на основании договора по оказанию услуг №11 от 1 февраля 2017г.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Документ, подтверждающий успешное прохождение претендентом аттестации и соответствие претендента дополнительным требованиям к квалификации ответственных актуариев: Свидетельство об аттестации № 2020-03-02 (протокол аттестационной комиссии СРО «Ассоциация гильдия актуариев» № 03/2020 от 24.03.2020г).

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование.

Общество с ограниченной ответственностью «Атрадиус Рус Кредитное Страхование»

2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.

4334

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7709931612

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

137746533980

2.5. Место нахождения.

Россия, 105120, город Москва, пер. Сыромятнический, 2-й, дом.1, эт.4, часть помещения 1, комнаты 33-40

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

ООО «Атрадиус Рус Кредитное Страхование» имеет лицензию СИ № 4334 от 20 ноября 2019 года, выданную взамен лицензии СИ № 4334 от 03 августа 2017 года года Центральным Банком Российской Федерации на осуществление страхования (вид деятельности: добровольное имущественное страхование)

3. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 28.11.2015, с изм. от 30.12.2015) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 22.12.2020).

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

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016.
6. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16»

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

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Формы годовой бухгалтерской отчетности, подготовленные в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОКУД 0420125; 0420126; 0420127; 0420128) и пояснительная записка к отчетности на 31.12.2020;
- Формы годовой отчетности в порядке надзора (ОКУД 0420154) на 31.12.2020
- Журналы учета договоров страхования и исходящего перестрахования с датами начисления в 2015-2020 году;
- Журналы учета выплат по договорам с датами выплат в 2015-2020 годах;
- Журналы убытков для расчета РЗУ на 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 и 31.12.2020

- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам бухгалтерского учета по страховым операциям за 2016-2020 годы

Информация, предоставленная Обществом, была проверена с точки зрения ее полноты, точности и непротиворечивости данных.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

Данные журналов договоров

По журналам учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования была произведена сверка начисленной премии с данными по оборотам счетов бухгалтерского учета страховых премий за 2015-2020 год. Была установлена 100 % сходимость данных.

Необходимо отметить, что по учетной политике Общества в случае наличия у договора нескольких периодов уведомления (периодов ответственности), начисления страховых премий по прямому страхованию происходит по периодам уведомления (периодам ответственности), а расчет резерва незаработанной премии происходит по датам начала и окончания периодов уведомления (периодов ответственности). В следующей таблице приведена статистика показателей по начисленной премии 2017-2020 годов, с разбивкой строк по типам начисления страховой премии: на весь срок или по периодам уведомления (периодам ответственности). Большая часть портфеля по количеству клиентов (65%) и сумме начисленной премии (70%), имеет начисления в разбивке по периодам уведомления.

Тип договора	кол-во Страхователей	кол-во строк в журнале	Брутто- премия в млн. руб.	средний период ответственности
на весь срок	127	282	2 108	362
по периодам уведомления	234	2 407	4 844	90

Для строк начислений по периодам уведомления (периодам ответственности) средний период ответственности составляет 90 дней, что эквивалентно одному кварталу. Такой средний период обусловлен тем, что обычно период уведомления (период ответственности) соответствует одному кварталу и в рамках годового периода договор состоит из 4-х периодов уведомления (периодов ответственности).

Средний период ответственности по договорам с начислением на весь срок договора составляет 353 дня (немного меньше одного года). При этом по большинству клиентов первоначальные начисления имеют период ответственности, равный одному году, но в журнале также имеются строки с дополнительными соглашениями и перерасчетами премии, связанные с тем что фактический размер торгового оборота и кредитных лимитов по клиенту в течение периода страхования изменялся в сравнении с зафиксированными в первоначально заключенных договорах страхования. Именно за счет наличия таких дополнительных соглашений и перерасчетов средний период ответственности меньше 1 года.

По исходящему перестрахованию согласно учетной политике страховщика и условиям действия договоров перестрахования, Общество составляет квартальные бордеро, в которые включается период риска внутри отдельных календарных лет. Таким образом, на 31.12.2020 все договоры исходящего перестрахования, по которым сделаны начисления премий в 2020 году и ранее, имеют заверченный период ответственности и доля перестраховщиков в РНП и ОАР на 31.12.2020 равна 0. При этом у Общества продлена перестраховочная защита на аналогичных условиях по действующим периодам ответственности в 2021 году, за счет новых бордеро по которым пройдет начисление в 2021 году.

Поскольку на 31.12.2020 нет договоров исходящего перестрахования с начислениями в 2020 году и ранее, по которым не истек период ответственности по исходящему перестрахованию и доля перестраховщиков в РНП равна 0, то актуарием не проводился детальный анализ распределения периодов ответственности для договоров исходящего перестрахования.

Данные журналов выплат

По журналам выплат прямого страхования и исходящего перестрахования была произведена сверка суммы выплат и долей перестраховщиков в выплатах с данными по оборотам счетов бухгалтерского учета за 2015-2020 годы. Необходимо отметить, что первая страховая выплата была произведена только в 2017 году, и журнал страховых выплат содержит информацию всего о 112 страховых выплатах (6 в 2017 году

, 17 в 2018 году, 29 в 2019 и 60 выплат в 2020 году). При этом была установлена 100 % сходимость сумм выплат и долей перестраховщиков в выплатах в журнале и регистрах бухгалтерского учета.

В журнале учета убытков на 31.12.2020 приведена информация о наличии РЗУ по 33 страховым случаям. Таким образом, собственная статистика Общества ограничена информацией всего о 145 страховых случаях, что недостаточно для построения актуарной оценки РПНУ классическими актуарными методами, основанными на анализе треугольников развития выплат и понесенных убытков.

По итогам анализа, описанного выше, был сделан вывод о непротиворечивости, достаточности и согласованности с финансовой отчетностью данных журналов предоставленных компанией.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.

Общество занимается единственным видом страхования - страхованием предпринимательских рисков по торговым кредитам. В связи с этим в актуарном заключении выделена всего одна линия бизнеса - страхование коммерческих (товарных) кредитов.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов резервов по резервным группам.

При составлении актуарного заключения была рассмотрена целесообразность формирования следующих резервов и долей перестраховщиков в них:

Резерв незаработанной премии (РНП)

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Резервы убытков:

- Резерв произошедших, но не урегулированных убытков (РПНУ)
- Резерв заявленных убытков (РЗУ)
- Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУ)

Резерв неистекшего риска (РНР)

Основные предположения/ допущения при оценке резервов

РНП и ОАР:

На основании данных учета журнала действующих договоров на 31.12.2020 был произведен расчет резерва незаработанной премии методом *pro rata* на 31.12.2020 от величины брутто премии в актуарной модели, реализованной на программном обеспечении «Qlikview» на базе журнала договоров страхования.

Для расчета ОАР использовалась аналогичная методология, с применением коэффициента *pro-rata* к величине брокерского комиссионного вознаграждения.

Основные предположения по линиям бизнеса, используемые для оценки резервов убытков

Общество начало свою деятельность только в 3-м квартале 2015 года, и по состоянию на 31.12.2020 в журнале убытков содержится информация всего о 145 страховых событиях (112 событий со страховыми выплатами, 33 событий в РЗУ), таким образом Общество не имеет достаточных данных для оценки резервов убытков статистическими методами.

Кроме того существенное влияние на экономическую среду и риск убыточности в 2020 году могут оказать последствия пандемии COVID-19.

Актуарию были предоставлены оценки резервов убытков полученные актуариями Группы Атрадиус по которым уровень убыточности в периоде 2016-2019 годы составил около 40% и приведена экспертная оценка убыточности 2020 года на уровне 60 % (с допустимостью и разумностью такой экспертной оценкой ответственный актуарий согласился).

Дополнительно актуарий построил годовые треугольники развития суммы заявленных убытков по периоду развития от даты отгрузки до даты выплаты/отчетной даты РЗУ и получил сопоставимую оценку резервов убытков по периодам 2016-2019 годы.

Таким образом, ответственный актуарий принял оценку полученную актуариями Группы Атрадиус в

качестве наилучшей оценки резервов убытков.

Резерв расходов на урегулирование убытков

В истории страховой деятельности Общество имеет данные всего о 112 страховых выплатах. . Учитывая недостаточную собственную статистику, для оценки Резерва расходов на урегулирование убытков был использован консервативный коэффициент расходов на урегулирование убытков равный 3 %, который применялся к сумме РЗУ и РПНУ.

3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.

Согласно информации общества программа перестраховочной защиты с участием международных перестраховщиков с высокими рейтингами позволяет покрывать перестрахованием от 68% до 99,5% рисков. Программа представлена договорами облигаторного квотного (пропорционального) в объеме от 72,5% до 99% принятых на страхование рисков в 2017 году , в объеме от 70% до 99% принятых на страхование рисков в 2018 году и в объеме от 68% до 99% в 2019-2020 годах в отношении всего страхового портфеля, кроме отдельных рисков по крупным клиентам, по которым действует факультативное перестрахование в объеме 99,5% принимаемых на страхование рисков.

Кроме того, действует договор облигаторного (непропорционального) перестрахования на базе эксцедента убытков в части совокупных убытков по одному контрагенту, превышающих 26,25 млн. евро до величины 330,25 млн. евро, а также договор облигаторного (пропорционального) перестрахования с переменной долей (в %) собственного удержания в отношении убытков по договорам страхования всего страхового портфеля, доля собственного удержания по которым превышает 300 млн. руб. Таким образом, максимальный лимит собственного удержания Общества по одному договору страхования составляет 300 млн. руб.

Как уже было отмечено выше, в связи с отсутствием фактически подписанных на 31.12.2020 договоров исходящего перестрахования с периодом рисков, относящихся к 2021 календарному году, а также методикой составления бордеро, в которых период риска ограничен в пределах календарного года, компания не имеет на 31.12.2020 договоров исходящего перестрахования по которым не истекла ответственность, поэтому доля перестраховщиков в РНП и ОАР равна 0. Для расчета доли перестраховщика в РЗУ использована фактическая информация об условиях договоров перестрахования в отношении конкретных убытков. Для оценки доли перестраховщика в РПНУ использована минимальная доля перестраховщика в размере квоты 68%.

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

Общество не имеет репрезентативной статистики по поступлениям суброгации и регрессов. В связи с этим резерв будущих суброгаций и регрессов не оценивался.

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

Для оценки величины отложенных аквизиционных расходов был проведен расчет методом pro-rata пропорционально периодам расчета РНП (периодам уведомления по договорам страхования) от суммы комиссионного вознаграждения, отраженного в журналах учета договоров по прямому страхованию.

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

При проведении LAT-теста была построена оценка комбинированного коэффициента на базе нетто-перестрахование, состоящего из суммы

- коэффициентов убыточности (с учетом расходов на урегулирование убытков)
- коэффициента аквизиционных расходов (отношение ОАР к РНП)
- коэффициента административных расходов на ведение дела (отношение административных

расходов на ведение страховой деятельности к заработанной премии).

По итогам LAT-Теста было установлено, что оценка комбинированного коэффициента по портфелю действующих договоров на 31.12.2020 составляет менее 100 % и поэтому формирование дополнительного резерва неистекшего риска не целесообразно.

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

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются нестраховые финансовые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

Активы рассматриваются исходя из данных бухгалтерской отчетности Общества на отчетную дату. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. Для проведения актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом, а также дополнительная информация, полученная из независимых источников.

Согласно информации, предоставленной в Отчете о составе и структуре активов за декабрь 2020г (форма 0420154), основные активы Общества на 31.12.2020 (без учета долей перестраховщиков в резервах и в отложенных аквизиционных расходах) состоят из следующих показателей :

Наименование показателя	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего ,млн. руб.
Денежные средства	1 752
Государственные и муниципальные ценные бумаги	873
Прочая дебиторская задолженность	13
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	367
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	104

Денежные средства:

Согласно Отчету о составе и структуре активов за декабрь 2020г. (форма 0420154) Денежные средства Общества сосредоточены в 2-х кредитных организациях, имеющих высокий кредитный рейтинг.

Наименование кредитной организации	Кредитный рейтинг	Наименование рейтингового агентства, присвоившего кредитный рейтинг	денежные средства на расчетных счетах по данным бухгалтерского учета в млн. руб.	
			всего	до 3-х месяцев
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА-БАНК"	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	1 076	1 076
"ДОЙЧЕ БАНК" ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ	AAA(RU)		676	676
Общий итог			1 752	1 752

Таким образом, на 31.12.2020 можно констатировать отсутствие существенного кредитного риска, требующего обеспечения величины денежных средств по данным бухгалтерского учета, для целей теста на сопоставление активов и обязательств.

Государственные и муниципальные ценные бумаги

Согласно Отчету о составе и структуре активов за декабрь 2020г. (форма 0420154) у страховой организации имеются долговые ценные бумаги Российской Федерации на сумму 873 млн. руб. В форме приведены ожидаемые сроки погашения по данным финансовым инструментам распределенные следующим образом:

Сумма в разрезе ожидаемых сроков до погашения (для страховщика, не имеющего лицензию на осуществление добровольного страхования жизни), млн. руб.			
Итого	до 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	свыше 1 года
873	0	84	790

Необходимо отметить, что данные финансовые инструменты имеют высокую ликвидность, поэтому такая оценка распределения ожидаемых сроков погашения для целей теста на сопоставление активов и обязательств является консервативной.

Однако, учитывая высокий уровень денежных средств на расчетных счетах в структуре активов страховой организации, актуарием было принято решение для целей теста на сопоставление активов и обязательств в отношении государственных ценных бумаг использовать данную разбивку, не корректируя ожидаемые сроки погашения.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность в совокупности составляет 484 млн. руб. Основной размер дебиторской задолженности приходится на оценку страховой премии по будущим увеличениям (перерасчетам) страховой премии, относящимся к истекшим на отчетную дату частям периодов уведомления (периодов несения ответственности), по которым на момент составления отчетности не оформлены первичные учетные документы (дополнительные соглашения на увеличение (перерасчет) страховой премии на основании фактически осуществленного торгового оборота за период действия договора страхования либо за период уведомления). . Учитывая, что общий размер дебиторской задолженности ниже размера кредиторской задолженности по операциям перестрахования (471 млн. руб.), и при взаиморасчетах по перестрахованию обычно такие виды задолженности закрываются одновременными зачетами встречных обязательств, для теста на сопоставление активов и обязательств величины дебиторской и кредиторской задолженности использованы в полном объеме.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

В следующей таблице приведены результаты актуарных оценок страховых резервов на начало и конец отчетного периода (2020 год).

Страховые резервы брутто в млн. руб.

Резервная группа	РНР на конец периода	РЗУ на конец периода	РПНУ на конец периода	РУУ на конец периода	РНР на начало периода	РЗУ на начало периода	РПНУ на начало периода	РУУ на начало периода
Фин. Риски	82	439	1 841	68	66	47	1 001	31

Страховые резервы нетто-перестрахование в млн. руб.

Резервная группа	РНР на конец периода	РЗУ на конец периода	РПНУ на конец периода	РУУ на конец периода	РНР на начало периода	РЗУ на начало периода	РПНУ на начало периода	РУУ на начало периода
Фин. Риски	82	50	589	19	66	14	320	10

Необходимо отметить, что величина РНР на начало и конец периода сопоставимы. Основной рост резервов за отчетный период вызван ростом РПНУ, что объясняется увеличением ожидаемой убыточности по 2020 году из-за экономических потрясений в связи с пандемией COVID-19.

4.2. Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Для оценки необходимости формирования РНР была произведена оценка величины комбинированного коэффициента по портфелю действующих договоров на 31.12.2020 и проведен LAT- тест. В ходе данного теста было установлено, что величина комбинированного коэффициента составляет менее 100%, и нет необходимости формировать РНР на 31.12.2020, а также сделан вывод об адекватности полученных оценок страховых резервов.

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

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

В следующих таблицах приведены результаты run-off анализа резервов убытков на 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018 и 31.12.2019 на базе брутто и нетто- перестрахование.

Показатели Брутто

Наименование показателя	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1	3	4	5	6	7
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	8,7	114,7	171,5	660,4	1 079,7

Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2017 год	0,0	3,8	0,0	0,0	0,0
2018 год	0,0	3,8	257,7	0,0	0,0
2019 год	0,0	3,8	315,9	79,0	0,0
2020 год	0,0	3,8	315,9	79,0	139,4
Обязательства, переоцененные на отчетную дату, включая оплаченные убытки (нарастающим итогом):					
2016 год	8,7	0,0	0,0	0,0	0,0
2017 год	8,7	110,9	0,0	0,0	0,0
2018 год	10,5	118,3	257,7	0,0	0,0
2019 год	8,9	127,0	290,3	458,7	0,0
2020 год	9,6	215,5	591,0	804,3	1 522,0
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	-0,9	-100,9	-419,5	-143,9	-442,3
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	-10%	-88%	-245%	-22%	-41%

Показатели нетто-перестрахование

Наименование показателя	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1	3	4	5	6	7
Обязательства по непоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	2,4	21,4	57,3	165,4	344,5
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2017 год	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0
2018 год	0,0	1,0	18,6	0,0	0,0
2019 год	0,0	1,0	18,9	3,4	0,0
2020 год	0,0	1,0	18,9	3,4	40,3
Обязательства, переоцененные на отчетную дату, включая оплаченные убытки (нарастающим итогом):					
2016 год	2,4	0,0	0,0	0,0	0,0
2017 год	2,4	20,4	0,0	0,0	0,0
2018 год	3,1	27,2	68,3	0,0	0,0
2019 год	2,9	40,5	11,0	128,1	0,0
2020 год	3,1	68,8	107,0	235,5	467,8
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	-0,7	-47,4	-49,7	-70,0	-123,2
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	-29%	-221%	-87%	-42%	-36%

4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.

Поскольку компания не имеет репрезентативной статистики поступления доходов от суброгаций, резерв будущих доходов от суброгаций не формируется.

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

Оценка величины ОАР составила 9 млн. руб.

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.

В следующей таблице приведено сравнение совокупных активов и страховых обязательств по ожидаемым срокам погашения в млн. руб.

Сумма активов/ обязательств в млн. руб.				
	до 3-х месяцев в	от 3-х месяцев в до 1 года	Более 1 года	всего
Финансовые активы				
Денежные средства	1 752			1 752
Государственные и муниципальные ценные бумаги	0	84	790	873
Прочая дебиторская задолженность	13			13
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	367			367
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	104			104
Доля перестраховщика в резервах убытков	389	1 301		1 691
Итого финансовые активы	2 624	1 385	790	4 799
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	47	34		82
Резервы убытков	439	1 910		2 349
Кредиторская задолженность	471			471
Итого страховых обязательств	957	1 944	0	2 901
Избыток/ (недостаток)	1 667	-560	790	1 897
Совокупный избыток/ (недостаток)	1 667	1 107	1 897	

Необходимо отметить, что во всех анализируемых периодах размер активов существенно превышает размер обязательств, поэтому можно констатировать с высокой вероятностью, что у Общества достаточный размер активов для выполнения обязательств перед страхователями.

Кроме того, у Общества имеется достаточный размер качественных активов для покрытия нормативного размера маржи платежеспособности.

При оценке обязательств резерв незаработанной премии по срокам погашения разложен пропорционально выходу заработанной премии по кварталам с применением квартальных факторов развития выплат.

Дебиторская и кредиторская задолженности для целей сопоставления активов и обязательств для теста использована с периодом ожидаемого погашения до 3-х месяцев.

По результатам теста по сопоставлению активов и обязательств, можно сделать вывод о том, что у компании на всех анализируемых временных интервалах имеется достаточный запас качественных активов в сравнении с накопленной оценкой обязательств, что свидетельствует о высокой вероятности возможности выполнения страховых обязательств по состоянию на 31.12.2020.

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

Поскольку для оценки РПНУ был использован метод простой убыточности, для анализа чувствительности проведен анализ влияния на сумму резервов убытков изменения ожидаемого уровня убыточности на 1 % и 5% соответственно (за весь период и отдельно 2020 год):

Анализ чувствительности

Изменение Loss ratio за весь период	1%	5%
Изменение РПНУ в млн. руб.	73	363
Изменение Loss ratio за 2020 год	1%	5%
Изменение РПНУ в млн. руб.	22	109

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.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность и корректность предоставленных данных для целей актуарного оценивания, в т.ч. за систему внутреннего контроля, необходимую для предотвращения существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

Ответственный актуарий подтверждает во всех существенных аспектах адекватность оценок страховых резервов Общества, отраженных в актуарном заключении за 2020 год.

По состоянию на 31 декабря 2020 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

На основании предоставленной Обществом информации можно сделать вывод, что активов Общества с высокой вероятностью достаточно для выполнения обязательств перед страхователями в полном объеме как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2020 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования и не требуется формирование дополнительного резерва неистекшего риска.

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

Общество не имеет репрезентативной собственной статистики в части информации об убытках, т.к. только в 2015 году начало страховую деятельность и частота наступления страховых событий в данном виде страхования не высока, а средние значения сумм убытков имеют высокую волатильность. В связи с этим существуют риски, что убыточность портфеля может отличаться от средней портфельной убыточности, на базе которой строилась оценка. Кроме того, ввиду высокой волатильности страховых сумм, наличие нескольких крупных страховых событий может существенно повлиять на финансовый результат организации в периоде и финансовую устойчивость.

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

снижению.

- Бизнес модель Общества связана со страхованием торговых кредитов крупных международных компаний. Существует вероятность изменения бизнес моделей кредитования отдельных компаний или резкое проявление кризисных явлений в отдельных отраслях экономики, которое может привести к наступлению серии крупных страховых случаев. В качестве рекомендации по устранению таких рисков предлагается развивать систему тарификации и андеррайтинга с учетом индивидуальных особенностей отдельных клиентов и отслеживания финансового состояния отраслей экономики и положения компаний, являющихся клиентами Общества.
- Дополнительным риском для финансовой устойчивости общества может быть негативное влияние на экономические процессы результатов пандемии COVID-19.

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

Рекомендации выполнены.



Ответственный актуарий
Шишкин Сергей Александрович
25.02.2021