

# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания  
ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное  
Страхование» за 2023 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2024

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b>	5
<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b>	5
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 двенадцати месяцев, предшествующих дате составления 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 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064.....	6
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b>	6
2.1. Полное наименование организации .....	6
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .....	6
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) .....	6
2.4. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	6
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b>	7
3.1. Перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	7
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организаций и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....	7
3.2.1. Характеристика данных .....	7
3.2.2. Ответственность Компании .....	9
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.....	9
3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	11
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	11

<b>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) .....</b>	<b>12</b>
3.6.1. <i>Формирование денежных потоков.....</i>	13
3.6.2. <i>Резерв премий.....</i>	13
3.6.3. <i>Резерв убытков .....</i>	14
<b>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) .....</b>	<b>17</b>
3.7.1. <i>Оценка доли перестраховщиков .....</i>	17
3.7.2. <i>Оценка ожидаемого дефицита перестраховщиков по договорам исходящего перестрахования .....</i>	17
<b>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 .....</b>	<b>18</b>
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>18</b>
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ 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 РИСКОВОЙ МАРЖИ В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИЙ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ ПО УЧЕТНОЙ ГРУППЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕТНОЙ ГРУППЕ) И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ; ИЗМЕНЕНИЯ УКАЗАННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ .....	<b>18</b>
РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ, В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИЙ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ, В РЕЗЕРВЕ ПО ПРЯМОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ УБЫТКОВ ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМ УЧЕТНЫМ ГРУППАМ), ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ, А ТАКЖЕ ПО ДОГОВОРАМ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ПРИЗНАВАЕМЫМ (НЕ ПРИЗНАВАЕМЫМ) ПЕРЕДАЮЩИМИ СТРАХОВОЙ РИСК, С ОТРАЖЕНИЕМ КОРРЕКТИРОВКИ НА РИСК НЕПЛАТЕЖА В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИЙ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ, В РЕЗЕРВЕ ПО ПРЯМОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ УБЫТКОВ ПО УЧЕТНОЙ ГРУППЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕТНОЙ ГРУППЕ) И ПО СТРАХОВОМУ ПОРТФЕЛЮ; ИЗМЕНЕНИЯ УКАЗАННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ .....	18
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА ПО КАЖДОМУ ДОГОВОРУ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ПРИЗНАВАЕМОМУ ПЕРЕДАЮЩИМ СТРАХОВОЙ РИСК .....	<b>19</b>
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.....	<b>19</b>
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ .....	<b>20</b>
<b>5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>20</b>
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание .....	<b>20</b>

5.2. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ .....	20
5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧАЕМАЯ В АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕШЕНИЮ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ .....	21

## **ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание: 31 декабря 2023 года.

Дата составления актуарного заключения: 22 марта 2024 года.

Цель составления актуарного заключения: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии с требованиями:

- статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 № 4015-1 ФЗ;
- статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

Задача: подготовка актуарного заключения, включая результат актуарных расчетов, содержащий информацию, указанную в требованиях Положения Банка России от 16.11.2021 № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков».

Заказчик актуарного оценивания: Общество с ограниченной ответственностью "Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование".

### **1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

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

Белянкин Георгий Андреевич

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

3

#### **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 двенадцати месяцев, предшествующих дате составления 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**

Актуарное оценивание производится на основании договора о проведении обязательного актуарного оценивания № 2/2024 от 08.02.2024.

В течение предшествующих 12 месяцев Ответственный актуарий не имел трудовых отношений с оцениваемой организацией и не заключал договоров гражданско-правового характера (ГПХ), за исключением договора обязательного актуарного оценивания деятельности организации за 2022 год № 2021/1-06 от 18.06.2021.

**1.5. 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", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064**

Включен в Единый реестр ответственных актуариев без прохождения аттестации на основании Приказа Банка России от 28.02.2014 № ОД-214 «Об утверждении списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации».

Прошел аттестацию по направлению страхование иное, чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 17/2019 от 16.07.2019.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **2.1. Полное наименование организации**

Общество с ограниченной ответственностью "Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование" (далее – Компания)

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

4189

### **2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**

7707707862

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

- на осуществление страхования СИ № 4189 от 24 декабря 2018 года;
- на осуществление перестрахования ПС № 4189 от 24 декабря 2018 года.

### **3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

#### **3.1. Перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание**

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими документами:

- Положение Банка России от 16.11.2021 № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее Положение № 781-П);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016;
- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 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 предоставления и опубликования».

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

##### ***3.2.1. Характеристика данных***

Для целей бухгалтерского учета и подготовки всех видов отчетности Компания использует информационную систему 1С: Страховая Компания 8 КОРП (Аксиома-Софт). Дополнительные аналитические данные хранятся в

журналах в формате MS Excel и специализированной андеррайтинговой системе IRIS.

Для проведения анализа Ответственному актуарию Компанией были предоставлены выгрузки данных системы 1С: Страховая Компания 8 КОРП и аналитические журналы в формате MS Excel, отчеты доверительных управляющих.

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные Компанией:

- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за 2010 - 2023 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных договоров страхования и перестрахования с идентификацией вида страхования (в классификации Компании) и информацией о комиссионном вознаграждении;
- Журналы учета убытков (страховых выплат, заявленных, но неурегулированных убытков) и досрочно прекращенных договоров, а также журналы учета доли перестраховщика в страховых выплатах и в заявленных, но неурегулированных убытках за период 2010 - 2023 гг;  
Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации Компании);
- Журнал договоров исходящего перестрахования. Условия перестраховочных договоров, включающие основные параметры договоров (тип и вид договора, база действия, собственное удержание, лимиты, ставка перерасчета и пр.);
- Данные о расходах на обслуживание действующих договоров страхования, данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков за 2023 год;
- Данные относительно дебиторской и кредиторской задолженности по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования, данные о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности;
- Также компанией были предоставлены данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РПНУ, РРУУ, РНР, ОАД, ОАР, ДПП, ДПУ, РМП, РМУ, ДПУф) на конец 2023 года,

рассчитанные согласно требованиям Положения № 781-П и требованиям ОСБУ/МСФО;

- Данные форм бухгалтерской отчетности по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2023 г;
- Учетная политика Компании согласно стандартам ОСБУ на 2023 год;
- Перестраховочная политика Компании на 2023 год;
- Положение о формировании страховых резервов, действующее на отчетную дату;
- Дополнительная информация по отдельным страховым случаям, по запросу Ответственного актуария;
- Данные в отношении поступлений по регрессным и суброгационным требованиям в разрезе периодов происшествий и поступлений;
- Данные о списаниях по инкассо по судебным решениям;
- Оборотно-сальдовые ведомости по премиям, комиссии, расходам, страховым выплатам за 2023 год и расшифровки к ним;

### *3.2.2. Ответственность Компании*

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **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**

Суммы премий, выплат, заявленных, но неурегулированных убытков, премий, переданных в перестрахование, доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках сравнивались с регистрами бухгалтерского учета и показателями бухгалтерской отчетности по

отраслевым стандартам бухгалтерского учета за 2023 год и сопоставимыми данными за 2022 год, а также формами отчетности в порядке надзора.

Проведенные проверки включали, но не ограничивались следующим:

- Начисленные премии по первичным данным в журналах заключенных договоров по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию за 2023 год были сверены с регистрами учета по счетам 71403/71404 по соответствующим символам ОФР;
- Произведенные выплаты, полученные суброгации и доля перестраховщиков в выплатах и суброгациях по данным в журналах Компании за 2023 год были сверены с регистрами учета по счетам 71409/71410 по соответствующим символам ОФР;
- Начисленные комиссии по первичным данным в журналах Компании за 2023 год были сверены с регистрами учета по счетам 71413/71414 по соответствующим символам ОФР;
- Данные журналов заявленных, но неурегулированных убытков были сверены с данными регистров бухгалтерского учета по счетам 338XX, 344XX;
- Данные по расходам на урегулирование убытков были сверены с ОСВ по расходам. Разниц выявлено не было;
- Данные по расходам на сопровождение договоров страхования в разбивке по видам расходов и в разбивке по подразделениям были сверены с ОСВ по расходам. Разниц выявлено не было.

Выявленные расхождения не превысили 0,1% в относительном выражении. Также была проведена проверка данных на внутреннюю непротиворечивость (соответствие списка убытков и РЗУ списку договоров, нахождение даты убытка внутри интервала между датой начала и окончания договора, адекватность величин премий виду страхования и законодательству и т.д.). Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

По итогам проведенных проверок сделан вывод о том, что предоставленные данные являются непротиворечивыми и обладают необходимой точностью и полнотой и являются применимыми для целей актуарного оценивания. В связи с этим корректировки в предоставленные данные не вносились.

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

Портфель страховых договоров Компании является однородным и представлен одной группой:

Страхование предпринимательских (финансовых) рисков, учетная группа 15. Компания выделяет следующие виды страхования внутри группы:

- страхование и перестрахование коммерческих (торговых) кредитов и экспортных кредитов;
- перестрахование банковских гарантий.

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

Для расчета страховых резервов при формировании денежных потоков по будущему покрытию были использованы следующие параметры:

Группа	Убыточность	Уровень прямых расходов на урегулирование	Уровень косвенных расходов	Уровень расходов на сопровождение договоров	Уровень расторжений
15	22,81%	3,07%	1,71%	7,40%	0,00%

Убыточность выбрана как средняя ожидаемая убыточность по случаям 2010-2023 гг. Данный подход не дает оснований предполагать, что убыточность по будущему покрытию будет выше, чем по завершившемуся.

Уровень расходов на урегулирование принимался такие же, как при оценке завершившегося покрытия.

Уровень расходов на сопровождение рассчитан на основе фактических расходов на сопровождение текущего портфеля за 2023 год. Данный подход достаточно консервативен, однако, с учетом результатов расчета ДПП (см. п. 3.6.2), существенного влияния на результаты актуарного оценивания это не оказывает.

Роста уровня расходов на урегулирование и сопровождение по будущему покрытию не предполагалось.

Расторжений, возвратов премии и ее уменьшения также не предполагается.

Помимо этого, были использованы предположения относительно будущих премий и комиссий по текущим договорам в соответствии с графиком платежей. Потоки предполагаются до 31.01.2025. Данные приведены ниже:

Поток	Объем, тыс. руб.
Будущие премии	1 042 433
Будущие комиссии	135 065

Историческое сопоставление план-факт в части поступлений премии позволяет с большой уверенностью утверждать, что отклонение фактические денежных потоков от плановых не будет превышать 5%.

Будущие потоки в рамках перестрахования оцениваются путем применения условий договора перестрахования к денежным потокам по прямым договорам аналогично завершившемуся покрытию. Подробнее перестраховочная защита компании описана в п. 3.7.

Подходы и параметры, использованные для оценки потоков по завершившемуся покрытию, указаны в п.п. 3.6-3.8.

### **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)**

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

- резерв премий (РП);
- резерв убытков (РУ);

Расчет страховых резервов производился в соответствии с требованиями Положения 781-П. При расчете страховых резервов использовалась методология, включая методы построения денежных потоков, согласно Положению о формировании страховых резервов Компании, которая была признана Ответственным актуарием подходящей и соответствующей требованиям Положения 781-П. Также Ответственный актуарий при расчете страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах использовал инструменты Компании по расчету резервов, написанные средствами MS Excel. При этом Ответственным актуарием были проведены независимые оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в них средствами самостоятельно разработанных

инструментов, которые не обнаружили существенных отличий от результата расчета инструментов Компании. В связи с этим Ответственным актуарием были приняты в качестве итоговых результатов расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них результаты, полученные при помощи инструментов Компании.

### *3.6.1. Формирование денежных потоков*

Для оценки денежных потоков строится прогноз денежных потоков страховщика по договорам страхования, относящимся к каждой учетной группе. Формирование денежных потоков производится с помощью методов математического моделирования. Каждый денежный поток содержит обязательные характеристики, предусмотренные Положением № 781-П (вид, размер, направление, период или дата, вероятность наступления). Денежные потоки учитывают возможные изменения количества страховых случаев, возможные изменения дат и размеров страховых выплат, возможные изменения величины расходов на ведение дела и урегулирование убытков. В соответствии с Положением № 781-П в прогнозе денежных потоков учитываются возможные изменения потоков, если величина изменения страховых резервов превышает 5% от их величины, и она составляет не менее 1 млн. рублей.

При расчете страховых резервов применяется дисконтирование денежных потоков в соответствии с требованиями Положения № 781-П, ставка которого определяется исходя из кривой бескупонной доходности на отчетную дату в основной валюте учетной группы (рубли) и на 10 дней, предшествующих ей.

Денежные потоки, величина которых устанавливается в валюте, отличной от российского рубля, пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на отчетную дату.

### *3.6.2. Резерв премий*

Резерв премий – сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПП) и величина рисковой маржи в резерве премий (РМП).

Формирование исходящих потоков (кроме комиссий) для расчета резерва премий производится путем применения процентов, относящихся к денежным потокам каждого вида (будущие выплаты, будущие суброгации, прямые и косвенные расходы на убытки, расходы на сопровождение, потоки по будущим расторжениям, соответствующие параметры указаны в п. 3.5) к заработанной премии в будущие кварталы по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования. Данные величины распределяются по будущим ожидаемым периодам исходя из разницы факторов запаздывания, рассчитанных при определении величины резерва убытков, и дисконтируются на отчетную дату.

С учетом потоков по будущим премиям и комиссиям ДПП Компании равен 0. Данная ситуация наблюдалась на все расчетные даты в течение 2023 года и является стабильной к используемым при оценке предположениям. Убыточность, при которой ДПП становится положительным, равна 67% (против 23%, использованных при оценке ДПП).

### *3.6.3. Резерв убытков*

Резерв убытков - сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПУ), и величины рисковой маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (РМУ). Для оценки денежных потоков рассчитываются предусмотренные Положением № 781-П величины ДПУно, ДПУф, и ЗНУ.

В части наилучшей оценки страховых выплат рассчитываются обязательства в отношении непогашенной в срок задолженности контрагента по застрахованным коммерческим (торговым) и экспортным кредитам, о которой страхователь еще не уведомил Компанию по состоянию на отчетную дату, а также развития потенциальных убытков, незаявленных юридических расходов страхователей и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату.

Данные события включают в себя:

- непогашенную в срок задолженность контрагента по застрахованным коммерческим (торговым) и экспортным кредитам,

- о которой страхователь не уведомил Компанию по состоянию на отчетную дату;
- неурегулированные потенциальные убытки, период ожидания по которым не истек;
- будущие юридические расходы страхователей;
- убытки, которые уже были заявлены и полностью урегулированы, но не исчерпали потенциала развития по каким-либо причинам.

Данные в треугольнике развития оплаченных убытков сгруппированы по кварталам наступления страховых событий и кварталам оплаты. В качестве даты страхового события принята наиболее ранняя из дат - дата первичного уведомления о произошедшем потенциальном убытке или дата наступления просрочки платежа по пулу предоставленных торговых кредитов согласно уведомлению о потенциальном убытке, полученному Компанией. Треугольник сформирован, начиная с 1 квартала 2010 года.

При определении конечной оценки убытков Компания учитывает данные о потенциальных убытках на отчетную дату, формируемые подразделением по урегулированию убытков. При наступлении просрочки платежа контрагентом в Компанию может поступать уведомление от клиента о возникновении потенциального убытка. Данный убыток регистрируется в Журнале потенциальных убытков. На основании статистики из Журналов потенциальных убытков, формируемых Компанией на ежеквартальной основе, оценивается динамика развития потенциальных убытков и коэффициент их утилизации (т. е. размера фактических выплат). Фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков на 31.12.2023 равен 43,7% (на 31.12.2022 он составлял 40,3%).

Оценка ожидаемой утилизации осуществляется по потенциальным убыткам, период ожидания по которым не истек по состоянию на отчетную дату. По отдельным потенциальным убыткам также возможно использование экспертной оценки коэффициентов утилизации на основании актуарного суждения и экспертизы подразделения по урегулированию убытков и подразделения андеррайтинга. По состоянию на конец 2022 и 2023 г.г. экспертная оценка не применялась.

Расходы на урегулирование или минимизацию убытков, которые несутся страхователями, являются страховым случаем и компенсируются Компанией. Треугольник развития оплаченных убытков включает выплаты данных расходов.

Применение коэффициента утилизации не учитывает возможные будущие дополнительные прямые расходы Страхователей на

урегулирование или минимизацию потенциальных убытков. Во избежание этого Компания использует корректировку коэффициента утилизации в сторону увеличения. Для оценки величины возможных прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания Компанией учитываются параметры договоров страхования. Расходы на судебное и (или) внесудебное юридическое сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту возмещаются страховщиком в размере, не превышающем 10% от размера кредитного лимита по контрагенту.

Формирование денежных потоков производится с помощью метода Борнхюттера-Фергюсона (в том числе с модификацией коэффициентов развития и ожидаемой убыточности).

ДПУно в части расходов на урегулирование убытков включает экспертную оценку подразделения урегулирования убытков расходов Компании, связанных с судебным или внесудебным юридическим сопровождением деятельности Компании по реализации своего права, полученного в соответствии со ст. 965 Гражданского кодекса РФ, по взысканию убытков с лиц, ответственных за причинение таких убытков, с юридическим сопровождением судебных споров по искам Страхователей к Компании в отношении заявленных убытков, а также оценку косвенных расходов компании по урегулированию убытков.

Косвенные расходы на урегулирование убытков по состоянию на 31.12.2023 оценивались исходя из размера фактически понесенных расходов. Методология оценки полностью аналогична оценке 2018-2022 гг. Для определения коэффициента расходов рассматривались расходы на содержание персонала, страховые взносы в государственные внебюджетные фонды, командировочные расходы, представительские расходы, а также услуги связи для сотрудников Компании, занятых в сфере урегулирования убытков.

Доля перестраховщика в прямых расходах на урегулирование убытков оценивается согласно условиям договоров перестрахования, к которым относятся рассматриваемые убытки, в косвенных расходах доля перестраховщика не формируется.

Суммарный ДПУно превысил ДПУф с учетом расходов и ЗНУ, и в качестве конечной оценки ДПУ была выбрана первая величина.

**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)**

*3.7.1. Оценка доли перестраховщиков*

Облигаторная программа за 2023 год с точки зрения структуры перестраховочной защиты не претерпела изменений: она представлена договором квотного пропорционального облигаторного перестрахования, непропорционального облигаторного перестрахования на базе эксцедента убытка, а также небольшим количеством договоров факультативного перестрахования (преимущественно заключёнными с нерезидентами из стран ближнего зарубежья).

Оценка доли перестраховщика производилась согласно условиям договоров перестрахования (доли переданной премии, цессии, ставки перерасчета или переданной премии).

Прогноз денежных потоков по каждому учитываемому в расчете договору перестрахования строится путем применения условий договора перестрахования к денежным потокам по прямым договорам.

Величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков) по договору исходящего перестрахования по учетной группе принимается равной сумме наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по этому договору исходящего перестрахования, полученных путем применения условий этого договора исходящего перестрахования к прогнозу денежных потоков по основным договорам страхования, используемых для оценки ДПП (ДПУ) для данной учетной группы и корректировки на риск неплатежа по договору исходящего перестрахования по учетной группе по резерву премий (резерву убытков).

*3.7.2. Оценка ожидаемого дефицита перестраховщиков по договорам исходящего перестрахования*

Компания не производила оценку ОДП.

### **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**

Компания не производит оценку будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев (последнее не применимо для бизнеса Компании). Актуарных оценок величины будущих поступлений не производится в связи с отсутствием надежной статистики взыскания сумм предъявленных требований – реальные взыскания сопряжены с длительными (1-5 лет) судебными разбирательствами и взаимодействием с должниками, противодействующими взысканию требований и/или находящимися в тяжелом финансовом положении/банкротстве.

## **4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

### **4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рисковой маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание**

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

Здесь и далее в Актуарном заключении значения всех величин, если явно не указано иное, приводятся в тысячах рублей РФ.

Данные по резервам и доли перестраховщиков в резервах на 31.12.2022 и изменения резервов за отчетный период не приводятся в

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

Итоговые результаты актуарного оценивания на расчетную дату 31.12.2023 приведены в таблицах ниже. Все данные в таблицах 4.1.1-4.1.2 приведены для договоров, признанных передающими страховой риск. Доля перестраховщиков в договорах, признанными не передающими страховой риск, отсутствует.

*Таблица 4.1.1*

Учетная группа	Резерв премий	Доля перестраховщиков в резерве премий	Резерв убытков	Доля перестраховщиков в резерве убытков
	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023
15	276 536	-192 989	679 438	174 651
<b>Итого</b>	<b>276 536</b>	<b>-192 989</b>	<b>679 438</b>	<b>174 651</b>

*Таблица 4.1.2*

Учетная группа	Рисковая маржа в резерве премий	Рисковая маржа в резерве убытков
	На 31.12.2023	На 31.12.2023
15	276 536	297 304
<b>Итого</b>	<b>276 536</b>	<b>297 304</b>

*Таблица 4.1.3*

Резервная группа	КРНП по договорам, передающим страховой риск	КРНП по договорам, не передающим страховой риск	КРНУ по договорам, передающим страховой риск	КРНУ по договорам, не передающим страховой риск
	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023
15	-24	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>-24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

На 31.12.2023 у Компании нет договоров, по которым был бы оценен ОДП.

#### **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**

Результаты ретроспективного анализа достаточности резерва убытков на 31.12.2023 не приводятся в актуарном заключении в связи с отсутствием сопоставимых данных на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

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

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков на 31.12.2023 не проводилась (см. п. 3.8.).

## **5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

Методы оценки регуляторных резервов, выбранные Обществом, соответствуют требованиям Положения № 781-П. Параметры актуарного базиса основаны на актуальной информации и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов. Контрольные процедуры не выявили в данных Общества, предоставленных для актуарного оценивания, каких-либо существенных отклонений от финансовых показателей, нарушений согласованности. По мнению ответственного актуария сумма страховых резервов, сформированных Обществом и отраженных в п. 4.1 настоящего документа на расчетную дату 31.12.2023, соответствует требованиям Положения № 781-П.

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

Механизм cash loss, используемый в облигаторной программе Компании для выплат крупных убытков, в некоторых случаях может не позволить своевременно получить с перестраховщиков требуемую сумму возмещения, необходимую перестрахователю для выплаты убытка. Также Общество подвержено политическому риску в части невозможности полного / своевременного сбора долей в убытках с перестраховщиками-

нерезидентов из дружественных стран (Казахстан, Узбекистан) в случае следования указанных стран вторичным санкциям. Страховщик ежегодно оценивает возможную максимальную потребность в ликвидности и проводит текущий мониторинг инвестиционного портфеля на предмет его ликвидности. Ответственный актуарий настоятельно рекомендует сохранить процедуру контроля и мониторинга ликвидности.

Несмотря на то, что на Компания продолжает регулярно получать платежи по будущим премиям, и хорошее историческое качество прогноза в этой части, высокий объем будущих премий создает риск значительного размера неплатежа. Ответственный актуарий рекомендует мониторить эти риски.

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

По состоянию на дату составления актуарного заключения у ответственного актуария отсутствует дополнительная информация, которую следует включить в актуарное заключение.

Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.