

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного
оценивания Общества с ограниченной
ответственностью Страховая компания
«Сбербанк страхование жизни»
за 2019 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	3
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).....	3
1.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ.	3
1.3. НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ.....	3
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 С ОРГАНИЗАЦИЕЙ, ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЪЕКТОМ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	3
1.5. ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ.	3
1.6. УЧАСТИЕ ДРУГИХ АКТУАРИЕВ В АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.	3
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	4
2.1. Полное наименование организации.....	4
2.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА.	4
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	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, номер, дата выдачи).....	4
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	5
3.1. Общие сведения.....	5
3.2. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
3.3. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	7
3.4. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	8
3.5. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.	11
3.6. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	14
3.7. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	18
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	22
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	24

3.10. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.	24
3.11. ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ.	24
3.12. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ.	30
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	34
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ, С РАСШИФРОВКОЙ СОСТАВА РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.	34
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	37
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.	39
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.	40
4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	40
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ.	40
4.7. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.	41
4.8. 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 ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	44
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.	46
5.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ 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.	46
5.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.	46
5.3. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	47
ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.	47
5.4. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.	48
5.5. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.	49

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 с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

Актуарное оценивание производится на основании гражданско-правового договора Д/3 от 24.01.2020.

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 2018 год № Д/30-1 от 14.02.2019.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

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 и по направлению добровольное страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №11/2019 от 1.07.2019.

1.6. Участие других актуариев в актуарном оценивании.

Актуарное оценивание проводилось при участии ответственного актуария Бугаева Дмитрия Анатольевича (внесен в Единый реестр

ответственных актуариев согласно решению Банка России от 22.06.2015 №РБ-52-2/1065 за № 89; является членом саморегулируемой организации Ассоциация Профессиональных Актуариев) и Андрусяка Михаила Сергеевича (внесен в Единый реестр ответственных актуариев согласно решению Банка России от 3.04.2015 №РБ-52-2/493 за № 70; является членом саморегулируемой организации Ассоциация Гильдия Актуариев). Бугаев Дмитрий Анатольевич и Андрусяк Михаил Сергеевич несут ответственность за выполненные ими расчеты в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности и Стандартами и правилами саморегулируемой организации.

При этом ответственный актуарий Белянкин Георгий Андреевич, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни».

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

3692

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7744002123

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1037700051146

2.5. Место нахождения.

Российская Федерация, 121170, Москва, ул. Поклонная 3 к1.

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

Лицензия на осуществление страхования (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни) СЛ №

3692 от 04 июля 2016 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия

Лицензия на осуществление страхования (добровольное страхование жизни) СЖ № 3692 от 04 июля 2016 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:

31 декабря 2019 года.

Дата составления актуарного заключения:

28 февраля 2020 года.

Цель составления актуарного заключения:

Во исполнение требований

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.

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

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

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием 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 представления и опубликования».

Оценка страховых активов и обязательств производилась в соответствии с требованиями Положения Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых

организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее ОСБУ).

3.2.2. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами 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).

«Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).

«Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласованный Банком России от 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163)

«Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659)

3.2.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со стандартом №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённым Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014 и Кодексом профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.

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

3.3.1. Характеристика данных

Компания использует 1С для хранения бухгалтерских данных, систему ОИС для хранения части полисной информации, Digital-платформу НМА для хранения информации о параметрах рискового фонда и Дополнительного инвестиционного дохода (ДИД). Резервы рассчитываются частично в Access, частично в Excel. Между ПАО Сбербанк и Компанией обмен данными происходит через защищенные каналы связи. По отдельным продуктам настроена интеграция между Банковскими системами и Digital-платформой. Для целей финансово-учета и отчетности данные при помощи загрузчиков заливаются в 1С (1С: Предприятие ERP 2.0 - система на балансе Компании).

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные организацией:

- 1) Сведения об организации: полное наименование, регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН), место нахождения, сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи);
- 2) Журналы учета договоров с информацией о линии бизнеса ОСБУ, продукте (для некоторых продуктов агрегированные в разрезе ключевой информации по продукту);
- 3) Журналы расчёта резервов по каждому виду резервов;
- 4) Журнал учета убытков, в т.ч. выплаченных по решению суда и находящихся на стадии судебного рассмотрения;
- 5) Методика расчета страховых резервов, направленная в ЦБ/ФСФР;
- 6) Расходы на ведение дела и аквизиционные расходы с разбивкой на статью расходов, канал продаж/продукт (где применимо);
- 7) Учетная политика организации по ОСБУ на 2019 год;
- 8) Кодекс Перестрахования организации и справка о перестраховочной защите, включающая виды договоров перестрахования, заключаемых организацией;
- 9) Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика);
- 10) Расчет страховых резервов по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе, линии бизнеса ОСБУ на текущий период, анализ чувствительности;
- 11) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе, линии бизнеса ОСБУ на текущий период;

- 12) Данные бухгалтерских счетов (ОСВ и карточки) 71401, Счёт 71402, 71406, 71403, 71404, а также счетов, отражающих перестраховочные операции и премии, возвраты, комиссии и выплаты по инвестиционным договорам;
- 13) Данные о дебиторской задолженности и о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования;
- 14) Описание продуктов компании;
- 15) Инвестиционная политика, отчет по составу и структуре активов по форме 0420154 за 2019 год;
- 16) Данные о размере (стоимости) финансовых активов Общества по ОСБУ на отчетную дату, а также о распределении активов по валютам и срокам;
- 17) Проект отчета по ОСБУ на 31.12.2019 (все формы и примечания).

Если выше не указана дата или период, то данные предоставлены за 2019 год (конец 2019 года).

Документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность Компанией не было предоставлено.

3.3.2. 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.

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

Данные, используемые для расчёта, были проверены на полноту и достоверность по следующему алгоритму:

- 1) Сумма премии по Краткосрочному страхованию жизни сверена со счетом 71401, 71402 в части премии за 2019 год, расхождение составило 208 млн. рублей или 0,5%;
- 2) Сумма премии по Долгосрочному страхованию жизни на срок по данным журнала договоров сверена со счетами 71401, 71402 в части премии за 2019 год. Разница составила 63 млн. руб, что существенно для продукта, но не существенно в целом для всего портфеля.

- 3) Сумма премии по страхованию от несчастных случаев и болезней (НС и Б) сверена со счётами 71403, 71404 в части премии за 2019 год, расхождение составило -763 млн. рублей или 13,6%.
- 4) Сумма премии по медицинскому страхованию сверена со счётами 71403, 71404 в части премии за 2019 год, расхождение составило -203 млн. рублей или 54,5%. Расхождение вызвано тем, что часть премии по краткосрочному страхованию жизни, участвующая в проверке 1, относится к продуктам ДМС, так как сверка проводилась в разрезе продуктов, часть из которых содержит и риски ДМС, и риски жизни. Суммарное отклонение премии по продуктам ДМС и краткосрочному страхованию жизни составило всего 5 тыс. руб.
- 5) Сумма премии по Страхованию жизни с рентными выплатами сверена со счётами 71401 и 71402 в части премии за 2019 год, расхождение составило 29 млн. рублей или 2,1%;
- 6) Сумма премии по Инвестиционному страхованию жизни сверена со счётами 71401, 71402 в части премии за 2019 год. Расхождение в премии составило 655 млн. рублей, что составляет 1% от резервов. Данное расхождение связано с разницей в учёте (операционном и бухгалтерском) возвратов премии на протяжении первых двух недель действия полиса. Поэтому по данной резервной группе была сверена премия за вычетом возвратов и выкупных сумм (счёт 71406). Разница составила 136 млн. рублей или 0,2%;
- 7) Сумма премии по Накопительному страхованию жизни по продуктам Семейный актив и Первый капитал сверена со счётами 71401 и 71402 в части премии за 2019 год, расхождение – 39 млн. рублей или 0,2%;
- 8) Сумма премии по продукту Сберегательное страхование жизни сверена со счётами 71401 и 71402 в части премии за 2019 год, расхождение составило -7 млн. рублей или -0,4%.;
- 9) Сумма премии по продуктам Наследие и Форсаж сверена со счётами 71401 и 71402 в части премии за 2019 год, расхождение составило 2 млн. руб. или 0,01%;
- 10) Сумма премии по продуктам Детский образовательный план и Билет в будущее сверена со счётами 71401 и 71402 в части премии за 2019 год, расхождение составило 80 млн. руб. или 2,2%;
- 11) Сумма премии по прочим продуктам из линейки НСЖ сверена со счётами 71401 и 71402 в части премии за 2019 год, расхождение составило 72 млн. руб. или 10%, что существенно для данных продуктов, но не существенно в целом для всего портфеля;
- 12) Журнал возвратов сверен по всем группам в сумме, кроме резервной группы ИСЖ, которая уже участвовала в сверке вместе с премией, со счётом 71406 за 2019 год. Расхождение составило 36 млн. рублей или 0,9% от суммы всех возвратов.
- 13) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71410 за 2019 год по сумме всех выплат совместно по страхованию от несчастных

случаев и болезней и медицинскому страхованию. Результат – расхождение составило 7,0% или 22 млн. рублей, что существенно для данных продуктов, но не существенно в целом для портфеля;

- 14) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71406 за 2019 год по сумме всех выплат по НСЖ и страхованию жизни с рентными выплатами. Результат – расхождение составило 1,7% или 52 млн. рублей;
- 15) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71406 за 2019 год по сумме всех выплат по долгосрочному и краткосрочному рисковому страхованию жизни. Результат – расхождение составило 1,1% или 82 млн. рублей;
- 16) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71406 за 2019 год по сумме всех выплат по ИСЖ. Результат – расхождение составило 9,7% или 2 592 млн. рублей. Данное расхождение является существенным, однако не влияет напрямую на достоверность оценки резервов страховщика поскольку основная часть расхождений объясняется некорректным отражением размера ДИД;
- 17) Сверка комиссии проводилась суммарно и только по резервным группам, в которых она участвует в расчетах страховых резервов: НС, ДМС и Краткосрочное страхованию жизни. Суммарное отклонение составило -903 млн. руб. или -7,8% от суммы комиссии по данным группам.

В рамках проведенных сверок премии со счетов 71401-71404 уменьшались на увеличение резерва сомнительных долгов в течение 2019 года применительно к конкретному продукту, потому что по договорам, попавшим в резерв сомнительных долгов, прекращается расчет страховых резервов с первым появлением резерва сомнительных долгов.

Отклонение премий в журналах договоров от данных счетов в целом по продуктам НСЖ и ИСЖ составило 392 млн. руб. или 0,36%, что не является существенным для целей актуарного оценивания. По продуктам НС, ДМС и ДСЖ сверки 3 и 17 показали значительное отклонение показателей премии и комиссии от данных по бухгалтерским счетам. Основная причина отклонения заключается в возможных неточностях при формировании резерва сомнительных долгов по неприходящим вторым взносам по продукту Защита близких – страховой резерв в отношении последующих взносов по данному продукту не формируется. Суммарный эффект на сформированные Компанией обязательства оценивается в размере 200-300 млн. руб., что не является существенным для целей актуарного оценивания.

Основной вывод. Данные являются:

- в достаточной степени полными и достоверными (с учётом материальности);

- в достаточной степени непротиворечивыми;
- достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи;
- согласованы с соответствующими данными операционного и финансового учета (при этом присутствуют расхождения, приведённые выше);
- в целях использования единого набора предположений сегментированы, в частности, по договорам страхования жизни одного типа (продукта), покрываемым рискам, датам вступления в силу и срокам действия, половозрастной структуре застрахованных, договорам страхования жизни, реализуемых через один канал продаж, одной клиентской аудитории, другим существенным аспектам договоров страхования жизни (в том числе условиям начисления дополнительных выплат (страховых бонусов) и т.д.), представлены в формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.

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

В случае если выплата страховой суммы в случае смерти или иного страхового события составляет менее 1,1 от размера накопленной премии, то страховой риск признаётся незначительным, а договор – инвестиционным. В противном случае, договор признаётся страховым.

Если договором предусмотрена выплата дополнительного дохода (страховых бонусов) и:

- величина дополнительного дохода значительна;
- сумма дополнительного дохода полностью оставлена на усмотрение страховщика;
- сумма дополнительного дохода зависит от инвестиционного дохода, полученного на активы, покрывающие резервы данной группы договоров, за календарный год,

то договор содержит негарантированную возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ).

Для целей актуарного оценивания используются следующие резервные группы (линии бизнеса):

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)

К договорам ИСЖ относятся договоры смешанного страхования жизни с возможностью получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода, а также возможностью выбора страхователем объекта инвестирования (базового актива) по договору, на базе которого страховщик реализует инвестиционную стратегию для обеспечения дополнительной доходности сверх гарантированной. При этом ДИД фиксируется при расторжении договора, его прекращении в результате

страхового события или истечении срока страхования (а также по запросу страхователя на выплату ДИД).

Продукты ИСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования на срок 3, 5, 7 или 10 лет в валютах Рубли или Доллары США. Договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии. Некоторые договоры предусматривают выплату части страховой суммы в виде периодической ренты (в размере от 0,1% в год от страховой суммы).

Договоры ИСЖ классифицируются Компанией в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ. Компания полагает, что механизм определения суммы дополнительной выплаты жестко закреплён по каждому договору страхования, и производит расчет рискового фонда исходя из этого механизма.

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

К договорам накопительного страхования жизни (НСЖ) относятся договоры страхования жизни (выплата страховой суммы при этом возможна в виде ренты) с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Продукты НСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования на срок от 3 до 30 лет в валютах Рубли, Доллары США (есть также несколько договоров, номинированных в фунтах стерлингов, но их сумма нематериальна). Договоры заключаются с условием единовременной или рассроченной уплаты страховой премии. В случае рассроченной уплаты премии период уплаты взносов по договору совпадает со сроком страхования.

Договоры НСЖ (кроме продукта Форсаж) классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования с НВПДВ, поскольку условие участия страхователя в инвестиционном доходе является значимым условием договора страхования, но при этом сам механизм определения суммы участия определяется внутренней документацией Компании и может быть пересмотрен по усмотрению руководства страховщика. Договоры продукта Форсаж классифицируется как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают условия участия в инвестиционном доходе страховщика.

Краткосрочное страхование жизни

К договорам краткосрочного страхования жизни относятся договоры страхования жизни с единовременным взносом на случай смерти, заключенные на определенный срок (до 5 лет).

Краткосрочное страхование жизни по состоянию на отчетную дату представлено в страховом портфеле Компании договорами страхования жизни заемщиков, заключенными на срок до 5 лет и преимущественно

номинарованными в Рублях. Все договоры были заключены с условием единовременной уплаты страховой премии.

Договоры краткосрочного страхования жизни классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Страхование от несчастных случаев и болезней

Все договоры по виду страхования от несчастных случаев и болезней.

Договоры страхования от несчастных случаев и болезней классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Медицинское страхование

Все договоры по виду страхования добровольное медицинское страхование.

Договоры добровольного медицинского страхования классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Долгосрочное страхование жизни на срок

К договорам долгосрочного страхования жизни относятся договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок (от 5 лет).

Договоры могут предусматривать единовременную уплату страховой премии либо рассроченную (в течение всего срока страхования).

Договоры долгосрочного страхования жизни классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Страхование жизни с рентными выплатами

К договорам страхования жизни с рентными выплатами относятся договоры страхования жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода, по которым выплата осуществляется периодически рентными платежами в течение определённого срока (в т.ч. пожизненно), кроме тех договоров, которые входят в группу инвестиционного страхования жизни.

Основную часть данной линии бизнеса составляют договоры страхования Рантае без дополнительного покрытия от НС с рентными выплатами, которые классифицируются в соответствии с ОСБУ как

инвестиционные договоры без НВПДВ, поскольку большая часть договоров в компании не содержит значительного страхового риска (а сумма НВПДВ нематериальна, её выплата возможна лишь спустя значительный срок – от 10 лет после начала действия договора).

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

Компания имеет актуарное подразделение, которое проводит оценку резервов для целей подготовки управленческой отчетности и отчетности по стандартам ОСБУ/МСФО. Актуарное подразделение Компании обладает необходимым набором компетенций и обширным практическим опытом.

На первом этапе работы Ответственным актуарием проведен анализ методологии компании. Методология признана в целом адекватной для целей оценки страховых активов (в виде доли перестраховщика) и обязательств (страховых резервов) в соответствии с требованиями ОСБУ. На втором этапе актуарием проведены независимые оценки резервов Компании и доли перестраховщика в них согласно методологии Компании, которые впоследствии были сопоставлены с оценками Компании.

По результатам расчётов Ответственный актуарий признал оценки Компании адекватными. Данные оценки использованы в соответствующих разделах актуарного заключения.

Для договоров страхования жизни Компания формирует следующие виды страховых резервов:

3.6.1. Математический резерв

Математический резерв является текущей оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплат с учетом будущих поступлений страховых взносов по договору. Математический резерв по договорам ИСЖ, НСЖ и договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается по методологии резервирования с использованием проспективного метода на годовом базисе с использованием цельмеризации (4%). Математический резерв по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного признания нетто-премии (премии за вычетом комиссии и нагрузки) по договору. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора (в случае групповых схем - в разрезе каждого застрахованного).

3.6.2. Резерв расходов

Резерв расходов является текущей оценкой будущих расходов страховщика на сопровождение договоров страхования в случае если договором предусмотрена единовременная уплата страховой премии или период уплаты взносов меньше срока страхования.

Резерв расходов по всем договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается в размере современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора. Резерв расходов по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного списания расходов на сопровождение, заложенных в структуре страхового тарифа по договору.

3.6.3. Резерв бонусов

Резерв бонусов является текущей оценкой будущих обязательств страховщика по выплате начисленного по договору страхования дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по НСЖ рассчитывается ретроспективным методом и равен величине бонуса на отчетную дату с учетом величины объявленной инвестиционной доходности за прошлые годы, оценочного значения объявленной инвестиционной доходности за отчетный год и действующих правил начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по ИСЖ формируется в размере величины ДИД (дополнительного инвестиционного дохода) по договору на отчетную дату, который рассчитывается как положительное превышение величины Рискowego фонда и величины Гарантийного фонда с учетом целевой нормы доходности, в соответствии с условиями договора страхования, над суммой Гарантийного и Рискowego фондов с учетом резервной нормы доходности.

3.6.3. Резерв опций и гарантий

Резерв опций и гарантий представляет собой расчетную величину не учитывающихся при формировании математического резерва и резерва бонусов обязательств страховщика, вытекающих из условий договоров ИСЖ, заключаемых с 2018 года. Для остальных типов договоров данный резерв не формируется.

Величина резерва опций и гарантий на дату расчета определяется как сумма величины Рискowego фонда и величины Гарантийного фонда с учетом целевой нормы доходности, в соответствии с условиями договора

страхования, за вычетом математического резерва и резерва бонусов на эту дату. В случае, если данная величина меньше 0, резерв опций и гарантий приравнивается к 0.

3.6.4. Резервы убытков (жизнь)

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»).

3.6.5. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ, жизнь)

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями или выплатами выкупных сумм, которые имели место в отчётном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Компании. В соответствии с положением о резервах РЗНУ формируется с учётом расходов на урегулирование убытков - 3% от суммы убытка.

3.6.6. Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ, жизнь)

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления не заявлено по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с Положением о порядке расчёте страховых резервов по страхованию жизни, компания не формирует РПНУ по страхованию жизни. Поэтому для целей актуарного оценивания данный резерв формируется дополнительно (т.к. в его отсутствие резерв убытков становится недостаточным).

РПНУ по краткосрочному страхованию жизни и долгосрочному страхованию жизни на срок рассчитывается методом цепной лестницы, основанной на треугольнике оплаченных убытков.

По договорам ИСЖ и НСЖ и страхования жизни с рентными выплатами РПНУ не формируется.

Для инвестиционных договоров страхования без НВПДВ Ответственным актуарием была рассчитана справедливая оценка обязательств исходя из суммы дисконтированных ожидаемых будущих денежных потоков с поправкой на стоимость капитала. Отличие данной оценки от расчета Компании по регуляторным требованиям (математический резерв и резерв расходов) составило 174 млн. руб. или 2,1%. С учетом нематериальности для Компании данного отклонения Ответственным актуарием для целей настоящего оценивания была принята оценка Компании по регуляторным требованиям.

Для договоров страхования от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования организация формирует следующие виды страховых резервов:

3.6.7. Резерв незаработанной премии (РНП)

Величина резерва незаработанной премии определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам договоров.

В целях расчета резерва незаработанной премии в случае, когда дата вступления договора в силу наступает позднее даты начисления страховой премии по договору, и расчет страховых резервов производится до даты вступления договора в силу (даты начала действия страхования), резерв незаработанной премии принимается равным величине начисленной страховой премии по договору.

Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используется метод "pro rata temporis". Незаработанная премия методом "pro rata temporis" определяется по каждому договору как произведение базовой страховой премии по договору (т.е. начисленной премии за вычетом комиссионного вознаграждения) на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

3.6.8. Резервы убытков (не-жизнь)

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»).

3.6.9. РЗНУ (не-жизнь)

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам (в т.ч. возвратам части страховой премии).

Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием. В соответствии с положением о резервах РЗНУ формируется с учётом расходов на урегулирование убытков - 3% от суммы убытка.

3.6.10. РПНУ (не-жизнь)

РПНУ оценивается с использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона, описанного в нормативных документах, регулирующих методы расчётов РПНУ по страхованию иному, чем страхование жизни. В соответствии с положением о резервах РПНУ формируется с учётом расходов на урегулирование убытков - 3% от суммы убытка.

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

Резервы будущих убытков (математический резерв, резерв расходов, резерв бонусов) определяются общепринятыми методами, описанными в Положении о резервах Компании (краткое описание - в пункте выше). При этом используются следующие предположения.

Таблицы смертности, используемые для расчёта резервов, совпадают с таблицами, использованными для расчёта тарифов для каждого продукта. Для краткосрочных страховых договоров, договоров страхования от НС и болезней, медицинского страхования таблицы смертности не используются при расчёте резервов.

По договорам НСЖ (для продукта “Как Зарплата” – на этапе накопления) и долгосрочного страхования жизни на срок при расчете математического резерва и резерва расходов используются таблицы смертности, применяемые при тарификации и основанные на популяционной таблице смертности населения РФ за 1997 год, с учетом корректировки на предполагаемую разницу между смертностью данной группы застрахованных и популяционной смертностью (для мужчин применяется понижающий коэффициент 50%, для женщин - понижающий коэффициент 75%).

По договорам ИСЖ и страхования жизни с рентными выплатами при оценке обязательств также используются тарификационные предположения о смертности. Для ИСЖ, с учетом особенностей дизайна продукта, а также наличия большого объема однородных договоров, при

тарификации на основе указанной выше таблицы смертности были выведены усредненные предположения об уровне смертности по портфелю 1,125% в год без дифференциации по полу и возрасту застрахованных.

Предположения о заболеваемости и инвалидности устанавливаются на базе таблиц, рекомендованных международными перестраховщиками для соответствующих продуктов и клиентских сегментов.

Таблица 3.7.1. Таблица смертности, используемая для целей расчета резервов по продуктам, кроме страхования жизни с рентными выплатами, продукта «Как Зарплата» (на этапе накопления) и ИСЖ:

Таблица смертности (на 1000)								
Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x	Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x	Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x
0	9,11	10,31	34	3,09	1,18	68	28,38	21,18
1	0,70	0,97	35	3,31	1,27	69	30,15	23,39
2	0,43	0,53	36	3,49	1,35	70	32,01	25,80
3	0,32	0,35	37	3,68	1,43	71	33,95	28,46
4	0,31	0,34	38	3,93	1,55	72	35,97	31,37
5	0,27	0,28	39	4,24	1,66	73	38,10	34,56
6	0,26	0,25	40	4,54	1,78	74	40,36	38,04
7	0,25	0,23	41	4,84	1,91	75	42,74	41,84
8	0,24	0,21	42	5,15	2,06	76	45,22	45,99
9	0,24	0,20	43	5,48	2,25	77	47,82	50,51
10	0,24	0,18	44	5,88	2,49	78	50,55	55,41
11	0,24	0,18	45	6,31	2,74	79	53,40	60,73
12	0,26	0,20	46	6,76	3,01	80	56,38	66,48
13	0,31	0,23	47	7,31	3,32	81	59,49	72,68
14	0,40	0,29	48	7,89	3,64	82	62,74	79,38
15	0,55	0,36	49	8,36	3,90	83	66,12	86,54
16	0,74	0,44	50	8,86	4,06	84	69,65	94,22
17	0,94	0,52	51	9,52	4,30	85	73,33	102,44
18	1,13	0,58	52	10,33	4,62	86	77,15	111,14
19	1,32	0,63	53	11,18	4,98	87	81,11	120,35
20	1,53	0,67	54	12,02	5,35	88	85,19	130,08
21	1,72	0,69	55	12,85	5,79	89	89,40	140,27
22	1,84	0,71	56	13,69	6,35	90	93,76	150,95
23	1,91	0,72	57	14,56	7,00	91	98,19	162,08
24	1,95	0,74	58	15,49	7,74	92	102,74	173,61
25	1,98	0,75	59	16,48	8,56	93	107,47	185,51
26	2,01	0,77	60	17,50	9,47	94	112,26	197,81
27	2,08	0,82	61	18,58	10,49	95	117,25	210,43
28	2,18	0,87	62	19,75	11,60	96	121,80	223,04
29	2,34	0,94	63	20,98	12,84	97	126,70	236,67
30	2,52	0,98	64	22,29	14,20	98	132,78	249,08
31	2,65	1,01	65	23,68	15,70	99	137,13	259,82
32	2,74	1,03	66	25,16	17,36	100	1000,00	1000,00
33	2,89	1,09	67	26,72	19,18			

Таблица 3.7.2. Таблица смертности, используемая для целей расчета резервов по страхованию жизни с рентными выплатами и продукта «Как зарплата» (на этапе выплат):

Таблица смертности по любой причине, на 1000 человек					
Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x	Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x
18	0,56	0,27	60	8,67	3,37
19	0,66	0,29	61	9,39	3,70
20	0,77	0,31	62	10,35	4,14
21	0,86	0,32	63	11,15	4,54
22	0,92	0,33	64	12,13	5,07
23	0,96	0,34	65	13,21	5,68
24	0,98	0,34	66	14,43	6,37
25	0,99	0,35	67	15,82	7,14
26	1,01	0,36	68	17,10	7,97
27	1,04	0,38	69	18,74	8,99
28	1,09	0,41	70	20,44	10,10
29	1,17	0,44	71	22,28	11,33
30	1,26	0,46	72	24,51	12,77
31	1,32	0,47	73	26,92	14,37
32	1,37	0,48	74	29,36	16,09
33	1,44	0,51	75	31,83	18,01
34	1,55	0,55	76	34,62	20,18
35	1,65	0,59	77	37,72	22,67
36	1,74	0,63	78	40,50	25,16
37	1,84	0,67	79	43,94	27,97
38	1,97	0,72	80	46,62	31,11
39	2,12	0,77	81	49,35	34,71
40	2,41	0,83	82	52,83	38,83
41	2,58	0,89	83	56,44	42,92
42	2,77	0,95	84	60,68	47,51
43	2,97	1,02	85	65,53	52,70
44	3,18	1,10	86	70,91	58,59
45	3,38	1,17	87	77,19	65,21
46	3,66	1,27	88	82,64	71,74
47	3,96	1,38	89	88,88	78,82
48	4,26	1,49	90	94,39	85,65
49	4,56	1,61	91	99,81	92,51
50	5,25	1,89	92	105,59	101,49
51	5,61	2,06	93	112,34	109,12
52	6,05	2,27	94	116,06	115,07
53	6,39	2,44	95	121,20	121,72
54	6,85	2,36	96	126,20	142,96
55	7,05	2,47	97	143,05	137,46
56	7,29	2,62	98	122,27	129,85
57	7,55	2,77	99	466,01	414,00
58	7,66	2,88	100	1000,00	1000,00
59	7,98	3,07			

Таблица 3.7.3 Таблица заболеваемости и инвалидности:

Таблица заболеваемости особо опасными заболеваниями (на 1000)						Таблица вероятности получения инвалидности I, II, III (на 1000)		
11 заболеваний			20 заболеваний					
Возраст x	Мужчины i_x	Женщины i_x	Возраст x	Мужчины i_x	Женщины i_x	Возраст x	Мужчины i_x	Женщины i_x
18	0,30	0,34	18	0,44	0,42	18	0,20	0,14
19	0,30	0,34	19	0,44	0,42	19	0,20	0,14
20	0,30	0,34	20	0,44	0,42	20	0,20	0,14
21	0,33	0,38	21	0,47	0,46	21	0,20	0,14
22	0,36	0,42	22	0,50	0,50	22	0,20	0,14
23	0,39	0,46	23	0,53	0,54	23	0,20	0,15
24	0,42	0,51	24	0,56	0,59	24	0,21	0,15
25	0,45	0,57	25	0,60	0,65	25	0,21	0,15
26	0,49	0,63	26	0,64	0,71	26	0,22	0,16
27	0,53	0,70	27	0,68	0,78	27	0,23	0,17
28	0,58	0,79	28	0,74	0,87	28	0,25	0,18
29	0,65	0,88	29	0,80	0,96	29	0,27	0,20
30	0,72	0,97	30	0,88	1,06	30	0,30	0,22
31	0,81	1,07	31	0,97	1,16	31	0,33	0,25
32	0,90	1,19	32	1,07	1,28	32	0,37	0,29
33	1,02	1,32	33	1,20	1,41	33	0,43	0,33
34	1,15	1,47	34	1,33	1,56	34	0,49	0,39
35	1,30	1,62	35	1,48	1,71	35	0,56	0,45
36	1,47	1,79	36	1,66	1,88	36	0,64	0,52
37	1,70	1,96	37	1,89	2,06	37	0,74	0,60
38	1,99	2,16	38	2,20	2,26	38	0,84	0,70
39	2,35	2,38	39	2,57	2,48	39	0,97	0,81
40	2,76	2,62	40	3,01	2,72	40	1,11	0,95
41	3,23	2,89	41	3,50	3,01	41	1,24	1,06
42	3,76	3,21	42	4,06	3,33	42	1,39	1,21
43	4,32	3,59	43	4,67	3,73	43	1,57	1,38
44	4,91	4,00	44	5,33	4,16	44	1,76	1,57
45	5,54	4,43	45	6,05	4,63	45	1,97	1,77
46	6,20	4,89	46	6,79	5,11	46	2,19	1,99
47	6,95	5,42	47	7,60	5,66	47	2,42	2,22
48	7,85	6,02	48	8,57	6,29	48	2,66	2,47
49	8,83	6,63	49	9,62	6,93	49	2,92	2,74
50	9,83	7,23	50	10,69	7,57	50	3,36	3,19
51	10,83	7,78	51	11,75	8,14	51	3,67	3,53
52	11,88	8,33	52	12,87	8,72	52	4,01	3,89
53	13,01	8,88	53	14,07	9,29	53	4,36	4,27
54	14,14	9,37	54	15,29	9,83	54	4,72	4,67
55	15,24	9,82	55	16,48	10,34	55	5,09	5,09
56	16,40	10,22	56	17,71	10,77	56	5,48	5,53
57	17,63	10,63	57	19,00	11,20	57	5,89	6,01
58	19,00	11,08	58	20,42	11,65	58	6,33	6,52
59	20,37	11,61	59	21,83	12,21	59	6,81	7,09
60	21,64	12,22	60	23,14	12,84	60	7,34	7,70
61	22,73	12,92	61	24,25	13,57	61	7,90	8,37
62	23,70	13,64	62	25,22	14,33	62	8,50	9,09
63	24,65	14,30	63	26,27	15,10	63	9,14	9,87
64	25,65	14,92	64	27,52	15,92	64	9,82	10,70
65	26,68	15,50	65	29,07	16,86	65	10,56	11,61
66	27,84	16,11	66	30,73	17,68	66	11,37	12,61

Таблица заболеваемости особо опасными заболеваниями (на 1000)						Таблица вероятности получения инвалидности I, II, III (на 1000)		
11 заболеваний			20 заболеваний					
Возраст x	Мужчины i_x	Женщины i_x	Возраст x	Мужчины i_x	Женщины i_x	Возраст x	Мужчины i_x	Женщины i_x
67	29,10	16,79	67	32,27	18,51	67	12,25	13,69
68	30,55	17,61	68	34,06	19,57	68	13,19	14,87
69	32,06	18,52	69	36,01	20,92	69	14,20	16,15
70	33,55	19,54	70	38,30	22,74	70	15,38	17,66

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

При оценке резерва расходов используются следующие предположения о величине расходов на обслуживание договоров страхования:

Линия бизнеса	Ежегодные расходы, в % от страховой суммы
Накопительное страхование жизни	0,25% - 0,6% *
Инвестиционное страхование жизни	0,05%
Краткосрочное страхование жизни	0,026% - 0,25% *
Долгосрочное страхование жизни	0,0015% - 0,3% *
Страхование жизни с рентными выплатами	0,025% - 0,05% на периоде накопления, 1% на этапе выплат

* в зависимости от схемы страхования, канала продаж, страхового покрытия (набора рисков) и типа кредитов

Для продукта “Как Зарплата” на этапе выплат величина расходов составляет 1% от страховой суммы.

Оценка резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) по страхованию жизни производится для всех резервных групп, кроме групп Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) и Накопительное страхование жизни (НСЖ). Долгосрочное страхование не выделяется отдельно в силу незначительной величины портфеля по данной группе. Используемый метод – метод цепной лестницы, основанный на квартале наступления события и оплаты убытка. Если при этом оказывается, что полученный резерв отрицательный (что может быть при завышенном РЗНУ), то РПНУ по соответствующей резервной группе обнуляется.

Оценка резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) по страхованию не-жизни (страхование от несчастных случаев и болезней и медицинское страхование) по резервным группам. Используемый метод – метод Борнхюттера-Фергюсона, описанного в нормативных документах, регулирующих методы расчётов РПНУ по страхованию иному, чем страхование жизни.

3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием

видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

В Компании присутствуют как обязательные, так и факультативные договоры перестрахования. Перестраховочная защита реализуется с помощью исходящего пропорционального перестрахования на базе эксцедента сумм или комбинации квоты и эксцедента сумм. Подробная информация представлена ниже:

	Программа перестрахования кредитного страхования жизни	Программа перестрахования накопительного страхования жизни	Программа перестрахования индивидуального инвестиционного страхования жизни
Вид перестрахования:	эксцедент сумм	эксцедент сумм	эксцедент сумм
Перестрахованные риски:	смерть по любой причине; полная постоянная утрата трудоспособности для I и II групп инвалидности;	смерть по любой причине; освобождение от уплаты взносов; смерть в результате несчастного случая; смерть в результате несчастного случая на транспорте; инвалидность 1 или 2 группы по любой причине; инвалидность 1 или 2 группы по любой причине с освобождением от уплаты взносов; инвалидность 1 или 2 группы в результате несчастного случая; травма в результате несчастного случая; критические заболевания;	смерть по любой причине; смерть в результате несчастного случая;
Собственное удержание:	8 000 000 RUB	8 000 000 RUB	8 000 000 RUB
Перестраховочная емкость:	1 500 000 000 RUB по риску «смерть»; 600 000 000 RUB по риску «инвалидность»	1 500 000 000 RUB по риску «смерть»; 600 000 000 RUB по риску «инвалидность»; 180 000 000 RUB по риску «критические заболевания»	150 000 000 RUB (возможность включения риска в программу перестрахования на базе спецакцепта с лимитом до 1 000 000 000 RUB)

Для программы перестрахования коллективного страхования от несчастных случаев для бизнеса также есть договор перестрахования эксцедент сумм с собственным удержанием 5 млн. рублей.

В компании действует программа перестрахования рисков несчастного случая на базе эксцедента убытка по событию (покрытие кумуляции от катастрофических рисков) с собственным удержанием 25 млн.руб. и лимитом 4,7 млрд.руб.

Доля перестраховщика оценивается для математического резерва, резерва незаработанной премии и резерва убытков.

Доля перестраховщика в математическом резерве по договорам краткосрочного страхования жизни, резерве незаработанной премии по договорам страхования от несчастных случаев и медицинского страхования определяется путем умножения суммы соответствующего страхового резерва на пропорцию перестрахования по данному договору.

Доля перестраховщика в РЗНУ по всем линиям бизнеса рассчитывается на основании доли участия перестраховщика в оценочной сумме выплаты по заявленному убытку в соответствии с условиями перестрахования.

Доля перестраховщика в РПНУ не формируется в силу нематериальности.

3.9. 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 отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2019 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев, поскольку данные виды страхования не предусматривают суброгации и регрессы (а также поступления имущества и (или) его годных остатков).

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

Оценка отложенных аквизиционных расходов по страхованию от несчастных случаев и медицинскому страхованию производится методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения. По другим резервным группам оценка ОАР не производится.

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

3.11.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств отдельно по совокупности договоров нс, дмс, страхование жизни.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии, а также потоков денежных средств, возникающих по встроенным опционам и гарантиям (в случае наличия).

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств формируется дополнительный резерв неистекшего риска (РНР) или дополнительный резерв по страхованию жизни на сумму выявленного дефицита обязательств. Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

3.11.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

Для каждого продукта с долей в резервах свыше 1,5% в соответствии с классификацией была разработана модель в формате Excel. Входящими параметрами моделей служат:

- построчная информация о договорах, принадлежащих данной группе продуктов (продукту);
- демографические предположения, такие как вероятность расторжения, таблицы смертности/инвалидности, убыточность, где необходимо;
- экономические предположения: ставки доходности, ставки инфляции расходов, доля страхователя в инвестиционном доходе;
- предположения о будущих расходах: прямые регулярные расходы на единицу полиса по договорам НСЖ, ИСЖ и рентным, подлежащие инфляции, а также непрямые регулярные расходы на единицу заработанной брутто-премии по договорам НС, ДМС и Краткосрочного страхования жизни (далее – КСЖ).

На выходе модель на основании сделанных предположений прогнозирует и суммирует все денежные потоки по конкретному продукту по годам/кварталам возникновения. Величина необходимого резерва по конкретному моделируемому продукту на отчетную дату определяется путем суммирования дисконтированных под ставку доходности денежных потоков. Для договоров НС, ДМС и КСЖ в соответствии с осторожным подходом величина необходимого резерва определяется без применения дисконтирования на основании данных о величине уровня убытков, увеличенного на расходы на урегулирование, к базе расчета РНП за вычетом ОАР для НС, ДМС и Математического резерва для ДСЖ (который считается по сути как дисконт в 30% относительно расчета РНП). К данной оценке также добавляется оценка расходов на сопровождение,

исходя из уровня расходов относительно заработанной брутто-премии. Величина необходимого резерва по продуктам с долей в резервах менее 1,5% приравнивается к резервам по ОСБУ. Сравнивая резервы ОСБУ (резервы предстоящих убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов) отдельно по НС, ДМС и страхованию жизни, определяется достаточность или недостаточность резервов ОСБУ.

3.11.3. Методы и предположения при проведении теста на достаточность обязательств

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие модели и статистические данные:

- модели расчёта достаточного резерва;
- данные о движении резерва убытков на 31.12.2018 за 2019 год;
- статистика по вероятностям расторжений договоров;
- статистика по смертности;
- данные о расходах;
- данные об убыточности.

По договорам страхования жизни проверка адекватности страховых обязательств выполняется для суммы математического резерва, резерва расходов, резерва бонусов и резерва опций и гарантий. Данная сумма сравнивается с текущей актуарной стоимостью будущих поступлений страховых премий, выплат комиссионного вознаграждения, выплат по расторжениям и страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также затрат на обслуживание данных договоров страхования. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков. Предположения о процентных ставках, применяемых для целей дисконтирования денежных потоков, основываются на умеренно консервативных ожиданиях относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. По результатам сравнения размер обязательства корректируется в той мере, в которой он является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим договорным денежным потокам, путем создания дополнительного резерва в размере оставшегося убытка.

По страхованию от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования проверка адекватности страховых обязательств выполняется для резерва незаработанной премии. Резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с суммарной оценкой будущих выплат и расходов на урегулирование по страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также ожидаемых затрат на обслуживание данных договоров страхования. Если по результатам такого

сравнения резерва незаработанной премии за минусом отложенных аквизиционных расходов оказывается недостаточно, то соответствующие отложенные аквизиционные расходы списываются на сумму дефицита средств. Если же и после списания наблюдается дефицит резерва незаработанной премии, то на сумму разницы дополнительно к резерву незаработанной премии формируется резерв неистекшего риска (РНР).

Из соображений несущественности (страховой резерв менее 1,5%), а также отсутствии признаков недостаточности резерва (таких как превышение фактической смертности над модельной или недостаточность инвестиционного дохода), проверка адекватности страховых обязательств по долгосрочному страхованию жизни на срок и части договоров НСЖ (продукты Золотые Наручники, Капитал Здоровья, переданный страховой портфель, Детский образовательный план, Сберегательное страхование) по состоянию на отчетную дату не проводилась. Для данных продуктов в качестве наилучшей оценки резервов в целях раскрытий используется сумма сформированных резервов по ОСБУ.

Для определения предположений по расходам на сопровождение договоров использовался следующий подход. Сначала все административно-хозяйственные расходы 2019 года были аллоцированы на группу договоров страхования жизни с риском дожития (НСЖ, ИСЖ, Рентные) и группу договоров без риска дожития (НС, ДМС, Краткосрочное страхование жизни и Долгосрочное страхование жизни на срок) пропорционально премии 2019 года. Уровень расходов на один договор с риском дожития был установлен как отношение аллоцированных на данную группу расходов к экспозиции действующих договоров в 2019 году, и составил 2525 руб. Уровень расходов на единицу заработанной брутто-премии по второй группе договоров был установлен исходя из отношения аллоцированных на данную группу расходов 2019 года к показателю премии 2019 года, и составил 1,5%. Дополнительно были установлены расходы на инвестирование средств страховых резервов в размере 0,005% исходя из фактических расходов на доверительное управление в 2019 году.

Данный подход выбора предположений отличается от подхода, использованного при оценивании за 2018 год, при котором использовались подробно детализированные предположения, установленные с участием Компании. За 2019 год данные предположения Компанией предоставлены не были. При этом Ответственный актуарий произвел сравнение наилучшей оценки расходов на сопровождение в соответствии с предположениями 2019 и 2018 годов: разность оказалась несущественной и составила 257 млн. руб.

Ниже предоставлены основные предположения для проведения теста на достаточность обязательств.

Норма доходности (ставка дисконтирования)

Ставка дисконтирования определялась как безрисковая ставка исходя из:

- Ставки бескупонной доходности по состоянию на 31.12.2019 для рублей (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>)
- Ставки US Treasury по состоянию на 31.12.2019 для долларов США (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2019>)
- Ставки ЕЦБ для евро (<http://www.ecb.int/stats/money/yc/html/index.en.html>). Также данные ставки использовались для валют, обязательства по которым не существенны - менее 0,1% от суммы всех обязательств (фунты стерлингов и швейцарские франки)

Полученные ставки приведены ниже:

Год	Рубли	Доллары США	Евро	Год	Рубли	Доллары США	Евро
1	5,21	1,59	-0,62	16	6,68	2,58	0,68
2	6,01	1,57	-0,52	17	6,68	2,58	0,69
3	6,24	1,70	-0,40	18	6,68	2,58	0,70
4	6,52	1,80	-0,27	19	6,68	2,58	0,70
5	6,52	1,80	-0,13	20	6,68	2,58	0,70
6	6,70	2,18	0,00	21	6,68	2,58	0,69
7	6,70	2,18	0,12	22	6,68	2,58	0,68
8	6,74	2,13	0,23	23	6,68	2,58	0,67
9	6,74	2,13	0,33	24	6,68	2,58	0,65
10	6,74	2,13	0,41	25	6,68	2,58	0,63
11	6,74	2,58	0,48	26	6,68	2,58	0,62
12	6,74	2,58	0,54	27	6,68	2,58	0,60
13	6,74	2,58	0,59	28	6,68	2,58	0,58
14	6,74	2,58	0,63	29	6,68	2,58	0,56
15	6,74	2,58	0,66	30+	6,68	2,58	0,55

Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности (для всех продуктов, кроме краткосрочного страхования жизни, страхования от НСиБ и медицинского страхования)

Для проверки адекватности страховых обязательств (кроме ИСЖ) были использованы предположения о смертности, заболеваемости и инвалидности в размере 100% от предположений, использованных при оценке обязательств (тарифных предположений). Данное предположение является консервативным (т.к. увеличивает значение наилучшей оценки) согласно фактическим данным Компании.

Для ИСЖ фактическая смертность составила 19,4% от тарифной, она же использовалась в тесте на достаточность обязательств.

Уровень расторжений

Для резервной группы ИСЖ использовался фактический уровень расторжений в год 1%. Для резервной группы Страхования жизни с рентными выплатами использовалась фактическая вероятность расторжения 1,19% (для всех лет действия).

Для продуктов «Форсаж» и «Наследие» (резервная группа НСЖ) использовались фактические уровни расторжений 0,26%.

Для проверки адекватности страховых обязательств по продуктам «Семейный актив» и «Первый капитал» группы НСЖ было использовано предположение об уровне расторжений в размере 6,1% в год.

Все вышеприведённые вероятности расторжений получены на фактических данных за предыдущие года.

По договорам краткосрочного страхования жизни ожидаемые потери от расторжений моделируются в составе общего показателя уровня убытков.

Инфляция

Для определения инфляции были проанализированы прогнозы инфляции из двух источников: консенсус-прогноз индекса потребительских цен Центра развития НИУ ВШЭ (опрос 21-29 октября 2019 г.) и прогноз индекса потребительских цен Министерства экономического развития РФ от 30.09.2019г. В качестве предположения по инфляции на 2020-2025 годы был принят консенсус-прогноз инфляции Центра развития НИУ ВШЭ, как в целом более консервативный. Для последующих лет использовалось значение прогноза инфляции на 2025 год.

1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6+ год
3,8%	3,9%	4,1%	4,2%	4,0%	3,9%

Ожидаемая убыточность по краткосрочному страхованию жизни, страхованию от НСиБ и медицинскому страхованию.

Оценка будущих выплат строится на основе уровня выплат по отношению к зарабатываемой премии, уменьшенной на комиссионное вознаграждение (премии, уменьшенной на комиссионное вознаграждение, за вычетом нагрузки в размере 30% в случае с краткосрочным страхованием жизни), который определяется на основе фактических данных Компании за 2019 год. Предположение об уровне выплат по НС составило 8,5%, по ДМС 27,8%, по краткосрочному страхованию жизни 64,8%. Ожидаемые выплаты увеличиваются на 3% для учета расходов на урегулирование.

3.11.3. Оценка доли перестраховщиков

В соответствии с принятой в Компании политикой перестрахования, перестраховочная защита реализуется с помощью исходящего пропорционального перестрахования на базе эксцедента сумм и эксцедента убытка по катастрофическому событию. Доля перестраховщика оценивается для математического резерва, резерва незаработанной премии и резервов убытков. Доля перестраховщика по покрытию кумуляции от катастрофических рисков не является материальной и не формируется.

Доля перестраховщика в математическом резерве по договорам срочного страхования жизни и резерве незаработанной премии по договорам страхования от несчастных случаев определяется путем умножения суммы соответствующего брутто-резерва на пропорцию перестрахования поданному договору.

Доля перестраховщика в РЗНУ по всем линиям бизнеса рассчитывается на основании доли участия перестраховщика в оценочной сумме выплаты по заявленному убытку в соответствии с условиями перестрахования.

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

Анализ активов организации производится в соответствие с требованиями пунктов 3.11, 4.6, 4.7, 5.1 Указания ЦБ РФ 4533-У от 18 сентября 2017 года и имеет своей целью обеспечить базу для выводов относительно достаточности активов для исполнения обязательств перед страхователями с учетом распределения активов и обязательств по срокам погашения.

Ответственным актуарием была запрошена у Компании информация о составе активов, сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и/или рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату согласно форме 0420154 "Отчет о составе и структуре активов"¹ (далее форма 0420154).

Ответственным актуарием проверялась внутренняя непротиворечивость (соответствие данных различных отчетов друг другу и информации из открытых источников) предоставленных данных, соответствие предоставленных данных данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. Первичные документы о наличии (покупке, продаже) конкретных активов (договора купли-продажи ценных бумаг,

¹ Указание Банка России от 25.10.2017 N 4584-У "О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности, и статистической отчетности страховщиков, а также формах, сроках и порядке представления в Банк России бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков".

письма-подтверждения со стороны банков контрагентов, выписки депозитария и т. д.) не запрашивались. Таким образом, в части наличия активов и корректного отражения данных о активах в предоставленных отчетах, Ответственный актуарий использовал результаты аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщика.

Для целей определения стоимости активы организации были распределены по группам согласно классификации раздела 2 формы 0420154.

Базой для определения стоимости активов являлась балансовая стоимость активов. При этом для каждой из групп были проведены доступные дополнительные проверки и/или группа разделена на подгруппы предположительно более и менее рискованных активов, например, в зависимости от наличия отсутствия кредитного рейтинга или других критериев. Стоимость активов указана в разделе 4.6 Актуарного заключения в разрезе сформированных подгрупп. В определенных случаях (указанных ниже), когда доступные Ответственному актуария данные свидетельствовали о существенном отклонении в большую сторону балансовая стоимость от справедливой (рыночной) стоимости актива, балансовая стоимость активов корректировалась Ответственным актуарием.

Особое внимание уделялось контролю следующих показателей:

- уровень кредитного рейтинга;
- наличие обременения в отношении активов;
- концентрация активов в отношении отдельных эмитентов;
- наличие существенного объема активов и обязательств с одним и тем же контрагентом;
- объем торговли активом за год существенно меньше объем актива, имеющегося у организации, - в отношении активов, обращающихся на организованных рынках (биржах).

Согласно предоставленным данным Компания не имеет активов, на которые наложены какие-либо обременения или в отношении которых в момент их приобретения было известно о санации, наблюдении или банкротстве эмитента активов.

Согласно предоставленным данным Компания не имеет активов, в отношении которых заключен договор об их продаже в будущем или иной договор, предусматривающий их отчуждение в будущем, а также подлежащих отражению в отчетности как переданные без прекращения признания или как полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе.

Стоимость активов, выраженных в иностранной валюте, пересчитывались в рубли на 31.12.2019 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

Группы¹:

1. Денежные средства.

Оцениваются в размере средств на счетах в кредитных организациях и кассе. Более 98% средств размещены в банке рейтинговой категории AAA(RU) по шкале АКРА. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

2. Депозиты.

Депозиты после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости, включая проценты, начисленные в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченные на текущую дату. Категория содержит только депозиты организаций, имеющих рейтинг АКРА AAA(RU). В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

3. Долговые Ценные бумаги.

Общество осуществляет бухгалтерский учет операций с ценными бумагами в соответствии с Отраслевым стандартом бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях № 494-П от 01.10.2015 г., утвержденным ЦБ РФ, а также руководствуясь МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Ценные бумаги при первоначальном признании классифицируются Обществом в зависимости от целей приобретения как:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе, т.е. предназначенные для торговли);
- долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения (Общество намерено удерживать их до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения) и имеет практическую возможность удерживать данные ценные бумаги до погашения);

Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости. Остальные ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.

¹ Представлены только группы, для которых Организация имеет активы, относящиеся к данным группам.

Амортизированной стоимостью долговой ценной бумаги признается сумма, в которой долговая ценная бумага оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, полученных процентных доходов, увеличенная на начисленные процентные доходы, а также уменьшенная на величину обесценения, отражаемую на балансовом счете по учету резервов под обесценение.

В портфеле есть долговые ценные бумаги 3 эмитентов без рейтинга, их доля в общем портфеле ценных бумаг не превышает 2%. Минимальные рейтинги ценных бумаг составляют:

- A+(RU) по шкале АКРА
- ruA по шкале Эксперт РА
- BB по шкале Fitch
- BB+ по шкале S&P

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, составляют 23% портфеля облигаций. Остальные 77% оцениваются как удерживаемые до погашения. Ответственным актуарием оценивалась рыночная стоимость всех категорий бумаг. По большей части портфеля амортизированная стоимость превышает рыночную. В силу этого и факта, что большая часть портфеля, удерживаемого до погашения приходится на долговые ценные бумаги Российской Федерации или бумаги с наивысшими кредитными рейтингами и ожидаемый денежный поток по этим бумагам соответствует потоку, генерируемому портфелем договоров страхования жизни, для дальнейших расчетов использовалась балансовая стоимость.

В подразделе «Прочие долговые ценные бумаги нерезидентов» компания учитывает бумаги, связанные с исполнением обязательств по договорам инвестиционного страхования жизни. Котировки по этим бумагам предоставляются эмитентом. Ответственным актуарием была осуществлена выборочная проверка котировок по открытым источникам (в частности, по данным сайта <https://www.bourse.lu>). Стоимость в учете оказалось ниже, расхождение не превысило 3%, однако поскольку изменения цен на эти активы вызывает сопоставимое изменение стоимости обязательств по этим договорам, для дальнейших расчетов использовалась балансовая стоимость.

По предоставленным данным отчетности Компания не имеет задолженности по оплате ценных бумаг, находящихся на балансе, а также обязательств по продаже/выкупу ценных бумаг по фиксированной стоимости в будущем.

4. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Категория была разделена на подкатегории:

- Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.

- Дебиторская задолженность по расчетам со страховыми агентами и брокерами
Дебиторская задолженность приходится на 2 контрагентов. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.
- Дебиторская задолженность по операциям перестрахования
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования не является материальной. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

5. Прочая дебиторская задолженность

Согласно данным компании 90% прочей дебиторской задолженности представляют остатки средств на брокерских счетах, предназначенные для расчётов по производным финансовым инструментам. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость, уменьшенная на 10%.

6. Дебиторская задолженность по причитающемуся к получению (начисленному) процентному (купонному, дисконтному и другому) доходу

В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

Несмотря, на проведенный подробный анализ, полной проверки стоимости активов при проведении данного актуарного оценивания не проводилось, поэтому соответствующие требования федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» частично не выполнялись.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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

Тыс. руб.

Резервы предстоящих убытков	2019	2018	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	303 498 277	244 543 815	58 954 462
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	65 837 089	37 666 852	28 170 237
Краткосрочное страхование жизни	33 080 653	27 405 338	5 675 315
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 146 322	1 686 303	-539 981
Долгосрочное страхование жизни на срок	22 661	18 810	3 851
Страхование жизни с рентными выплатами	9 506 859	8 594 910	911 949
Медицинское страхование	294 454	129 668	164 786
Итого	413 386 315	320 045 695	93 340 620

Тыс. руб.

Резервы убытков	2019	2018	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	4 493 796	3 080 281	1 413 515
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	624 792	296 538	328 254
Краткосрочное страхование жизни	4 456 340	2 920 869	1 535 471
Страхование от несчастных случаев и болезней	167 571	116 509	51 062
Долгосрочное страхование жизни на срок	24 361	7 334	17 027
Страхование жизни с рентными выплатами	167 845	20 109	147 736
Медицинское страхование	56 418	39 734	16 684
Итого	9 991 123	6 481 374	3 509 749

Тыс. руб.

Резервы предстоящих убытков перестраховщика	2019	2018	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	32 171	14 403	17 768
Краткосрочное страхование жизни	262	19 212	-18 950
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	1 304	523	781
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Итого	33 737	34 137	-400

Тыс. руб.

Резервы убытков перестраховщика	2019	2018	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	0	0	0
Краткосрочное страхование жизни	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Итого	0	0	0

Резервы на 31.12.2019 в разбивке по видам резервов (тыс. руб.):

Резервы	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РПП
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	273 998 780	453 717	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	64 078 256	709 317	25 358
Краткосрочное страхование жизни	30 608 327	2 472 325	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	1 146 322
Долгосрочное страхование жизни на срок	22 661	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	9 460 978	36 445	0
Медицинское страхование	0	0	294 454
Итого	378 169 002	3 671 804	1 466 135

Резервы (продолжение)	Резерв страховых бонусов	Резерв опций и гарантий	РЗУ	РПНУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	20 889 978	8 155 802	4 493 796	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	1 024 158	0	624 792	0
Краткосрочное страхование жизни	0	0	4 456 340	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	88 387	79 184
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	24 361	0
Страхование жизни с рентными выплатами	9 436	0	167 845	0
Медицинское страхование	0	0	56 418	0
Итого	21 923 572	8 155 802	9 911 940	79 184

В результате независимых расчетов, проведенных Ответственным актуарием, оценка страховых резервов оказалась выше результата расчетов страховых резервов Компанией на 75 млн. руб. Отклонение оценок составляет 0,02% от всей суммы резервов, что не является существенным для целей настоящего актуарного оценивания, поэтому Ответственным актуарием в качестве оценки страховых обязательств была принята оценка Компании.

Резервы на 31.12.2018 в разбивке по видам резервов (тыс. руб.):

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РПП	Резерв страховых бонусов
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	241 842 543	452 423	0	2 248 849
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	36 497 684	443 965	0	725 203
Краткосрочное страхование жизни	25 327 537	2 077 800	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	1 686 303	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	18 810	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	8 561 078	33 833	0	0
Медицинское страхование	0	0	129 668	0
Итого	312 247 652	3 008 021	1 815 970	2 974 051

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	3 080 281	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	296 538	0
Краткосрочное страхование жизни	2 920 869	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	95 292	21 217
Долгосрочное страхование жизни на срок	7 334	0
Страхование жизни с рентными выплатами	20 109	0
Медицинское страхование	2 060	37 674
Итого	6 422 483	58 891

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

4.2.1. Результаты проверки

Оценка страховых резервов Компании является достаточной для выполнения обязательств перед клиентами при непревышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств. Предположения по расходам, убыточности, смертности и прочие предположения Компании являются обоснованными, а сформированные резервы – адекватными как в отдельности по страхованию жизни, НС и ДМС, так и в сумме по всему портфелю договоров страхования.

Полученные результаты теста на достаточность обязательств приведены в таблице ниже (тыс. рублей):

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов	Резерв опций и гарантий	Отложенные акquisиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни	273 998 780	453 717	0	20 889 978	8 155 802	0	312 916 374	-9 418 097
Накопительное страхование жизни	64 078 256	709 317	0	1 024 158	0	0	57 790 810	8 020 921
Краткосрочное страхование жизни	30 608 327	2 472 325	0	0	0	0	21 091 728	11 988 924
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	1 171 680	0	0	537 306	73 094	561 280
Долгосрочное страхование жизни на срок	22 661	0	0	0	0	0	22 661	0
Страхование жизни с рентами выплатами	9 460 978	36 445	0	9 436	0	0	9 361 889	144 970
Медицинское страхование	0	0	294 454	0	0	1793	36 510	256 151
Итого	378 169 002	3 671 804	1 466 135	21 923 572	8 155 802	539 099	401 293 066	11 554 149

Наблюдаемый дефицит сформированных резервов относительно наилучшей оценки обязательств по договорам ИСЖ покрывается профицитом по краткосрочному страхованию жизни и НСЖ. Дефицит по ИСЖ вызван экономическими причинами – снижением рыночных ставок доходности, которые применяются для целей получения наилучшей оценки. Вместе с тем выбор ставок дисконтирования на основе текущих рыночных данных является консервативным, потому как 67% активов компании классифицированы в отчетности как удерживаемые до погашения и не подлежат рыночной переоценке – балансовая стоимость по данным облигациям ниже рыночной. Дополнительный анализ дефицита по ИСЖ не проводился по причине достаточности сформированных Компанией страховых резервов в целом по страхованию жизни.

4.2.2. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

По данным отчетности компании по стандартам ОСБУ за 2018 год Резерв неистекшего риска и дополнительный резерв по страхованию жизни не формировался. Обязательства компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными. Результаты приведены ниже (тыс. рублей):

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	241 842 543	452 423	0	2 248 849	0	224 285 475	20 258 340
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	36 497 684	443 965	0	725 203	0	35 025 990	2 640 862
Краткосрочное страхование жизни	25 327 537	2 077 800	0	0	0	9 913 723	17 491 614
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	1 686 303	0	776 686	170 202	739 415
Долгосрочное страхование жизни на срок	18 810	0	0	0	0	18 810	0
Страхование жизни с рентами выплатами	8 561 078	33 833	0	0	0	7 462 560	1 132 350
Медицинское страхование	0	0	129 668	0	0	125 375	4 293
Итого	312 247 652	3 008 021	1 815 970	2 974 051	776 686	277 002 134	42 266 875

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже приведены результаты Run-off анализа достаточности резервов убытков в целом по компании и в разрезе резервных групп. Резервы убытков приведены с учетом расходов на урегулирование убытков.

Данные представлены в тыс. руб.

	Резерв убытков 31.12.2018	Резерв убытков 31.12.2018 за исключением возвратов по причине раннего расторжения	Выплаты в 2019 году по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2018	Резерв убытков на 31.12.2019 по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2018	Избыток (недостаток) резерва
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	3 080 281	2 016 238	1 998 170	435 536	-417 468
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	296 538	296 066	212 906	253 911	-170 751
Краткосрочное страхование жизни	2 920 869	2 903 454	1 930 105	1 700 434	-727 086
Страхование от несчастных случаев и болезней	116 509	116 490	91 868	13 834	10 787
Долгосрочное страхование жизни на срок	7 334	7 334	8 644	6 560	-7 869
Страхование жизни с рентами выплатами	20 109	20 109	141 643	99 070	-220 604
Медицинское страхование	39 734	39 734	4 739	36 820	-1 825
Итого	6 481 374	5 399 425	4 388 076	2 546 164	-1 534 815

Как видно из таблицы выше, резерв убытков по всем резервным группам страхования жизни имеет значительный недостаток. Причиной этого являются:

- 1) Технические ошибки Компании, при формировании РЗУ на 31.12.2018, в том числе ошибка в результате которой наступившие обязательства по аннуитетным платежам и выплатам по дожитию

были учтены в нулевом размере. Данная ошибка не является системной.

- 2) Причины формирования недостатка резерва по краткосрочному страхованию жизни является консервативный подход компании к формированию резерва заявленных убытков. Поскольку существенных изменений в процессе урегулирования убытков, продуктах компании, а также поведении клиентов не выявлено, исходя из треугольника развития можно ожидать, что выплаты составят менее 20% от текущей величины РЗУ. Тем самым, резерв сформированный на конец 2018 года ожидается достаточным.

По резервным группам НС и ДМС отклонение реализации от сформированного резерва убытков не значительно.

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

В отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2019 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

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

Данные представлены в тыс. руб.

Отложенные аквизиционные расходы	2019	2018	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	0	0	0
Краткосрочное страхование жизни	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	537 306	776 686	-239 380
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	1 793	0	1 793
Итого	539 099	776 686	-237 587

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

Ниже представлены определения стоимости активов Компании. Совокупная балансовая стоимость активов соответствует валюте баланса

(форме 0420125 Бухгалтерский баланс)¹, уменьшенной на балансовую стоимость:

- доли перестраховщика в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни;
- отложенных аквизиционных расходов;
- суммы требования по текущему налогу на прибыль;
- прочих активов;
- нематериальных активов;

Доля перестраховщиков в резервах и отложенные аквизиционные расходы исключены из таблицы, так как результаты их оценки представлены в пунктах 4.1 и 4.5 настоящего заключения. Для прочих исключенных статей возможность их реализации для покрытия убытков представляется ограниченной, таким образом, при анализе ликвидности данные статьи относятся полностью на капитал (не формируют ликвидность Компании).

млн. руб.

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля, %
Денежные средства	5 505	5 505	1,15%
Депозиты	45 678	45 678	9,50%
Долговые ценные бумаги	421 601	421 601	87,72%
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования	5 267	5 267	1,10%
страхователей	5 162	5 162	1,07%
страховых агентов и брокеров	76	76	0,02%
перестраховщиков	28	28	0,01%
Прочая дебиторская задолженность	2 437	2 137	0,51%
Основные средства, кроме недвижимого имущества и запасы	42	42	0,01%
Дебиторская задолженность по причитающемуся к получению процентному доходу	104	104	0,02%
ИТОГО	480 633	480 333	100,00%
Разница ((-) уменьшение оценки)		-301	-0,06%

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

В таблице ниже приведено соответствие активов и обязательств Компании с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств (млн. рублей):

¹ С учетом комментария относительно дебиторской задолженности по суброгационным и регрессным требованиям, а также активов по аренде (МСФО 16).

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	> 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12 927	0	0	0	0	12 927
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 875	15 499	21 902	0	0	41 276
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	31 982	27 497	26 539	7 547	366	93 931
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8 891	82 984	120 114	106 319	6 342	324 650
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5 267	0	0	0	0	5 267
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 271	0	13	0	0	2 284
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	34	0	0	0	0	34
Прочие нефинансовые активы	1 116	0	0	0	0	1 116
Корректировка по пункту 4.6	-301					-301
Итого активов	66 062	125 980	168 567	113 865	6 709	481 183
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка						
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9 222	0	0	0	0	9 222
Резервы по договорам страхования жизни (нетто-перестрахование)	31 678	144 619	193 288	43 061	9 348	421 993
Резервы по договорам страхования не-жизни (нетто-ОАР)	584	463	0	0	0	1 046
Прочие нефинансовые обязательства	1 254	0	0	0	0	1 254
Итого обязательств	42 737	145 082	193 288	43 061	9 348	433 516
Фактический капитал						47 969
Нормативный капитал						22 065
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала ((-) недостаток, (+) избыток)	23 325	4 224	-20 497	50 307	47 668	47 668
с учетом фактического капитала						-301
с учетом нормативных требований по размеру капитала						25 603

В следующей таблице приведено соответствие активов и обязательств Компании в разбивке по валютам соответствующих активов и обязательств (млн. рублей):

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 189	2 714	2	21	12 927
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	39 740	1 536	0	0	41 276
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	45 712	48 219	0	0	93 931
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	269 951	54 522	0	177	324 650
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5 143	122	0	2	5 267
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 605	679	0	0	2 284
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	34	0	0	0	34
Прочие нефинансовые активы	1 116	0	0	0	1 116
Итого финансовых активов	373 490	107 792	2	199	481 484
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 510	2 711	0	1	9 222
Резервы по договорам страхования жизни	358 319	63 481	0	193	421 993
Резервы по договорам страхования не-жизни (нетто-ОАР)	1 020	26	0	0	1 046
Прочие нефинансовые обязательства	1 254	0	0	0	1 254
Итого обязательств	367 104	66 218	0	193	433 516
	6 386	41 574	2	6	47 969

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании в соответствии со стандартами ОСБУ за исключением резервов, долей перестраховщика в них и ОАР, ОАД предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании. Актуарий не несет ответственность за достоверность предоставленных данных в отношении активов компании, при этом по результатам проведенных

сравнений (см. п. 3.12 и 4.6) существенных расхождений предоставленных данных с доступной экономической информацией не выявлено.

4.8. 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 предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено актуарное оценивание.

4.8.1. Методика проведения анализа чувствительности

В целях оценки чувствительности анализировалось изменение наилучшей оценки резервов к следующим изменениям параметров:

- 1) Увеличение вероятностей событий, включая смертность, на 10%.
- 2) Уменьшение вероятностей событий, включая смертность, на 10%.
- 3) Расторжение 30% действующих на 31.12.2019 договоров в течение 2020 года.
- 4) Увеличение расходов всех типов на 10%
- 5) Расторжение 30% действующих на 31.12.2019 договоров в течение 2020 года с одновременным ростом расходов на ведение дела на 43%.
- 6) Снижение ставки дисконтирования на 1 процентный пункт.
- 7) Рост ставки дисконтирования на 1 процентный пункт.

В рамках сценариев №3 и №5 дополнительно закладывается стрессовый дисконт в размере 30% при продаже опционов, покрывающих инвестиционные стратегии по расторгаемым договорам ИСЖ.

4.8.2. Результаты анализа чувствительности по всем резервным группам

Результаты теста на чувствительность (изменение достаточного резерва, тыс. руб.):

Резервы предстоящих убытков	Вероятност и событий +10%	Вероятност и событий -10%	Расторжени я 30 % в 2019 году	Расходы +10%	Расторжени я 30 % в 2020 году, расходы +43%	Ставка дисконтиро вания: -1 п.п.	Ставка дисконтиро вания: +1 п.п.
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	74 779	-74 822	-1 774 809	245 329	-921 766	7 679 797	-7 346 043
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	925 332	-932 357	-3 339 543	224 657	-2 627 843	660 928	-237 337
Краткосрочное страхование жизни	2 043 584	-2 043 584	912 174	65 589	1 194 208	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	5 552	-5 552	168 384	1 758	175 941	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0	0	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	-22 217	24 935	-633 450	1 937	-627 344	460 334	-416 732
Медицинское страхование	3 469	-3 469	25 359	182	26 140	0	0
Итого	3 030 499	-3 034 849	-4 641 885	539 451	-2 780 663	8 801 059	-8 000 112

Согласно тесту ни один проведённый стресс не приводит к превышению наилучшей оценки над сформированным резервом по каждой из групп, для которой проводится тест на адекватность: страхование жизни, НС и ДМС.

4.8.3. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено актуарное оценивание

При тестировании сформированных резервов на адекватность изменился подход в выборе предположений по расходам на сопровождение. Подробно детализированные предположения, установленные с участием Компании за 2018 год, не были предоставлены, поэтому ответственный актуарий применил иной подход в выборе предположений, описанный в п.3.11.3. При этом Ответственный актуарий произвел сравнение наилучшей оценки расходов на сопровождение в соответствии с предположениями 2019 и 2018 годов: разность оказалась незначительной и составила 257 млн. руб.

Иных изменений методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено актуарное оценивание, не производилось.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации 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.

По результатам анализа (п 4.7) у Ответственного актуария имеются следующие данные:

млн.руб.

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	> 15 лет	Итого
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала (-) недостаток, (+) избыток	23 325	4 224	-20 497	50 307	47 668	47 668
с учетом фактического капитала						-301
с учетом нормативных требований по размеру капитала						25 603

В разбивке активов и обязательств по срокам заметен чистый разрыв ликвидности на сроке от 3 до 5 лет. В составе портфеля облигаций Компании, отраженных в категории срока до погашения “5-15 лет” присутствуют долговые бумаги Минфина РФ, рыночной стоимостью более 34 млрд. рублей. Данные облигации могут быть реализованы Компанией в случае необходимости.

Таким образом, основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов, и комментариях выше можно предположить, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном (до 1 года) периоде.

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

Страховые резервы в размере, указанном в таблице ниже, являются с моей точки зрения достаточными (суммы в тыс. руб.):

Резервы на 31.12.2019 в разбивке по видам резервов (тыс. руб.):

Резервы	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП
Итого	378 169 002	3 671 804	1 466 135

Резервы (продолжение)	Резерв страховых бонусов	Резерв опций и гарантий	РЗУ	РПНУ
Итого	21 923 572	8 155 802	9 911 940	79 184

Данные резервы отличаются от расчётов актуария на 75 млн. рублей, данная разница не является материальной.

Таким образом, оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах Компании, отраженные в финансовой отчетности по ОСБУ, во всех существенных отношениях являются достаточными.

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

Существенное потенциальное влияние на оценку полного убытка могут оказать:

- Существенные ошибки в данных вследствие текущей организации хранения данных внутри различных подразделений Компании. Проведенные сверки снижают данный риск, но не исключают его полностью.

На 28.02.2020 ответственному актуарию не известно о произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания.

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

- Анализ внедренных регуляторных новшеств дает однозначное понимание того, что многие указания ЦБ РФ являются адаптированными версиями решений принятых в Евросоюзе несколькими годами ранее. Одним из основных вызовов последних лет, потребовавшим существенного пересмотра процессов и подходов в работе, для страховых компаний ЕС стало внедрение Insurance Distribution Directive (IDD). Краеугольными камнями данной директивы являются понимание нужд клиента, отсутствие

конфликта интересов у продавцов и повышенные требования к разрабатываемым продуктам. Учитывая массовость и сложность бизнеса, а также порой противоречивое отношение клиентов к некоторым продуктам в целом, для Компании в среднесрочной перспективе актуальны репутационный и операционный (в части внедрения новых регуляторных требований) риски. Компании рекомендуется ознакомиться с IDD заранее для их минимизации.

5.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

1. В Учетной политике Компании определено, что РНР (Резерв неистекшего риска) рассчитывается отдельно по каждой Линии бизнеса. При этом в Учетной политике отсутствует определение понятия Линия бизнеса. Рекомендуется уточнить Учетную политику в отношении расчета РНР (Дополнительного резерва по страхованию жизни).
2. Инвестиционная политика Компании на текущий момент только в общем описывает требования и принципы инвестиционной деятельности. Рекомендуется дополнить Инвестиционную политику более конкретными требованиями, критериями и численными показателями, а также контрольными процедурами для осуществления мониторинга в отношении соответствия размера рискованного фонда и стоимости соответствующих финансовых инструментов.
3. Кодекс перестрахования на текущий момент только в общем описывает требования и принципы формирования перестраховочной защиты. Рекомендуется проанализировать эффективность существующей перестраховочной защиты, а также дополнить кодекс конкретными требованиями, лимитами, принципами расчета собственного удержания и контрольными процедурами в части перестрахования, либо создать отдельный документ их определяющий.
4. Рекомендуется проанализировать Методику расчета ДИД по ИСЖ на предмет наличия методологических неточностей.
5. Компания не формирует резервы по действующим договорам с задолженностью более 60 дней. В этом случае формируется резерв сомнительных долгов и резервы по данному договору не формируются. Несмотря на то, что по большинству договоров выкупная сумма в случае расторжения будет равна нулю и данный подход не приведет к существенному искажению финансового результата, данный подход во первых ведет к занижению резервов и

во вторых противоречит учетной политике п.4.1.8. Рекомендуется актуализировать таблицу формирования РСД в учетной политике и привести в соответствие применяемый порядок формирования страховых резервов и РСД.

6. Рекомендуется синхронизировать подход формирования резерва сомнительных долгов и РНП по неприходящим вторым взносам по продукту Защита близких.
7. Анализ треугольников развития убытков по ДМС по сравнению с треугольниками прошлых периодов, а также журналов учета РНП и ОАР, показал что Компания уделяет очень мало внимания качеству и согласованности в учетах данных по ДМС. Рекомендуется провести анализ методов хранения и обработки данных по данной линии бизнеса, внедрить необходимые сверки, а также при необходимости доработать системы учета.
8. В Положении о формировании резервов по страхованию жизни в явном виде отсутствует информация о численных значениях параметров для формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств по некоторым продуктам. Рекомендуем доработать данное Положение и внести отсутствующие параметра расчета.
9. Рекомендуется завершить создание подробного описания процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность.
10. На текущий момент оценка резерва заявленных убытков происходит с ограниченной корректировкой на фактические оплаты. Рекомендуется полноценно применять актуарные методы к оценке резерва заявленных убытков.
11. Рекомендуется усовершенствовать отражение ДИД в журналах убытков и расторжений.

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

1. Первая рекомендация, по анализу обоснованности классификации продуктов ИСЖ как договоров страхования без НВПДВ, выполнена частично. Внутренняя команда экспертов пришла к выводу что текущая классификация обоснована, однако независимой юридической экспертизы проведено не было.
2. Вторая рекомендация, по подготовке описаний процессов, связанных с расчётом резервов, находится в процессе выполнения.

3. Рекомендации с третьей по пятую, по уточнению Учетной политики в отношении расчета РНР, по дополнению Инвестиционной политики и по анализу Кодекса Перестрахования и эффективности перестраховочной защиты соответственно, не выполнены.
4. Шестая рекомендация, о пересмотре подхода по формированию кредиторской задолженности в части выкупных сумм и возвратов премии, выполнена полностью.
5. Седьмая рекомендация, по усовершенствованию процесса регулярных сверок ключевых показателей, выполнена частично. Сверки проходят на регулярной основе, однако уровень автоматизации не высок, а расхождения значительны.
6. Восьмая рекомендация, об анализе Методики расчета ДИД по ИСЖ, не выполнена.
7. Девятая рекомендация, о применении актуарных методов к оценке РЗУ, выполнена частично. Изменение статуса убытков частично происходит с учетом исторического опыта развития в рамках портфеля.
8. Десятая рекомендация, о сохранении историчности процесса изменения размера заявленных убытков, выполнена частично. Система хранит необходимую информацию, но алгоритмы выгрузки данных не адаптированы под ее обработку.
9. Одиннадцатая рекомендация, об уточнении операционных процессов, связанных с опцией доступной клиентам по договорам ИСЖ, не выполнена.
10. Двенадцатая рекомендация, по интеграции данных ОИС и 1С, выполнена частично. На данный момент автоматическая интеграция настроена и работает в части: расторжений/аннулирований (отказ от договора в период охлаждения, убытков, выплаты ДИД. На

тестировании в бухгалтерии интеграция договоров страхования линейки ИСЖ

- 11.Тринадцатая рекомендация, по доработке систем учета, выполнена частично. Часть информации стала доступна в системах, однако полноценное выполнение рекомендации возможно только после завершения интеграции ОИС и 1С.



Ответственный актуарий:

Беянкин Г.А.