

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного
оценивания Общества с ограниченной
ответственностью Страховая компания
«Сбербанк страхование жизни»
за 2020 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2021

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).....	5
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.....	19
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.....	24
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.	25

3.10. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.	25
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.	26
3.12. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ.	31
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	36
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.....	36
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.	39
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	41
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	42
4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	42
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ.	42
4.7. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	43
4.8. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЪЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	46
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.	48
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.....	48
5.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.	49
5.3. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	49
ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.	50
5.4. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.....	50
5.5. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.	51

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/298 от 11.12.2020.

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 2019 год № Д/3 от 24.01.2020.

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, прошел аттестацию по направлению страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №5 от 16.07.2020) и Андрусяк 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, прошел аттестацию по направлению страхование жизни, протокол аттестационной комиссии №03/2020 от 24.03.2020). 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 2020 года.

Дата составления актуарного заключения:

01 марта 2021 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 финансового 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;
- 7) Учетная политика организации по ОСБУ на 2020 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;
- 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 2020 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 31.12.2020 (все формы и примечания).

Если выше не указана дата или период, то данные предоставлены за 2020 год (конец 2020 года).

Также предоставлено документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов.

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 2020 год, расхождение составило 361 млн. рублей или 1%;
- 2) Сумма премии по Долгосрочному страхованию жизни на срок по данным журнала договоров сверена со счетами 71401, 71402 в части премии за 2020 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 (НСиБ) сверена со счётами 71403, 71404 в части премии за 2020 год, расхождение составило 166 млн. рублей или 18,9%.

- 4) Сумма премии по медицинскому страхованию сверена со счетами 71403, 71404 в части премии за 2020 год, расхождение составило - 453 млн. рублей. Расхождение вызвано тем, что часть премии по краткосрочному страхованию жизни, участвующая в проверке 1, и страхованию от НСиБ, участвующая в сверке 2, относится к продуктам ДМС, так как сверка проводилась в разрезе продуктов, часть из которых содержит и риски ДМС, и риски жизни или НСиБ. Суммарное отклонение премии по продуктам ДМС, НСиБ и краткосрочному страхованию жизни составило 74 млн. руб. или 0,19%, и не является существенным.
- 5) Сумма премии по Страхованию жизни с рентными выплатами сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2020 год, расхождение составило 28 млн. рублей или 0,8%;
- 6) Сумма премии по Инвестиционному страхованию жизни сверена со счетами 71401, 71402 в части премии за 2020 год. Расхождение в премии составило -156 млн. рублей, что составляет -1,3%.
- 7) Сумма премии по Накопительному страхованию жизни по продуктам Семейный актив и Первый капитал сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2020 год, расхождение составило 1058 млн. рублей или 4,6%. В силу того, что сумма премии в журнале расчета резервов оказалась выше значений в ОСВ, данное расхождение признано ответственным актуарием как не влияющее на выводы настоящего актуарного заключения.
- 8) Сумма премии по продукту Сберегательное страхование жизни сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2020 год, расхождение составило -69 млн. рублей или -5%, что является существенным для продукта, но не является существенным в целом для портфеля Компании.
- 9) Сумма премии по продуктам Наследие и Форсаж сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2020 год, расхождение составило 131 млн. руб. или 0,6%.
- 10) Сумма премии по продукту Детский образовательный план сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2020 год, расхождение составило 6 млн. руб. или 0,5%.
- 11) Сумма премии по продукту Билет в будущее сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2020 год, расхождение составило 144 млн. руб. или 6,4%, что является существенным для продукта, но не является существенным в целом для портфеля Компании.
- 12) Сумма премии по прочим продуктам из линейки НСЖ сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2020 год, расхождение составило 2,7 млн. руб. или 0,08%.
- 13) Журнал возвратов сверен по всем группам в сумме, кроме резервной группы ИСЖ, со счетом 71406 за 2020 год. Расхождение составило 18 млн. рублей или 1,0% от суммы возвратов.

- 14) Журнал возвратов сверен по резервной группе ИСЖ, со счетом 71406 за 2020 год. Расхождение составило 144 млн. рублей или 4,4% от суммы возвратов. Данное расхождение является существенным, однако не влияет напрямую на достоверность оценки резервов страховщика поскольку основная часть расхождений объясняется некорректным отражением размера ДИД; Актуарием были проведены дополнительные процедуры проверки, показывающие что договоры не были утеряны при расчете резервов.
- 15) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71410 за 2020 год по сумме всех выплат совместно по страхованию от несчастных случаев и болезней и медицинскому страхованию. Результат – расхождение составило 35,5% или 127 млн. рублей, что существенно для данных продуктов, но не существенно в целом для портфеля;
- 16) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71406 за 2020 год по сумме всех выплат по НСЖ и страхованию жизни с рентными выплатами. Результат – расхождение составило 3,8% или 117 млн. рублей, что существенно для данных продуктов, но не существенно в целом для портфеля;
- 17) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71406 за 2020 год по сумме всех выплат по долгосрочному и краткосрочному рисковому страхованию жизни. Результат – расхождение составило 1,7% или 137 млн. рублей;
- 18) Журналы убытков и расторжений сверены со счётом 71406 за 2020 год по сумме всех выплат по ИСЖ. Результат – расхождение составило 4,8% или 1 469 млн. рублей. Данное расхождение является существенным, однако не влияет напрямую на достоверность оценки резервов страховщика поскольку основная часть расхождений объясняется некорректным отражением размера ДИД; Актуарием были проведены дополнительные процедуры проверки, показывающие что договоры не были утеряны при расчете резервов.
- 19) 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 120 млн. руб. или 1,4% от суммы комиссии по данным группам.

В рамках проведенных сверок премии со счетов 71401-71404 уменьшались на увеличение резерва сомнительных долгов в течение 2020 года применительно к конкретному продукту, поскольку 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 1207 млн. руб. или 1,75%. Основной вклад в данное отклонение внес продукт Семейный актив и Первый

капитал, где расхождение составило 1058 млн. рублей. В силу того, что сумма премии за 2020 г. в журнале резервов оказалась выше значений в ОСВ, данное расхождение признано Ответственным актуарием как не влияющее на выводы настоящего актуарного заключения.

По продуктам НС, ДМС и ДСЖ сверки 1, 3, 4 и 19 показали суммарное несущественное отклонение показателей премии и комиссии от данных по бухгалтерским счетам – 74 млн. руб. по премии и 120 млн. руб. по комиссии.

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:

- сумма 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 закреплен 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 классифицируются 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 номинированными 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 цильмеризации в пределах 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

Рискового фонда и величины Гарантийного фонда с учетом целевой нормы доходности, в соответствии с условиями договора страхования, над суммой Гарантийного и Рискового фондов с учетом гарантированной нормы доходности.

3.6.4. 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 Рискового 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. Для случая, если по договору были технические изменения, резерв опций и гарантий рассчитывается как разность между математическим резервом под гарантированную ставку и сформированным математическим резервом.

В случае, если данная величина меньше 0, резерв опций и гарантий приравнивается к 0.

3.6.5. 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»). Для расчета итоговой величины резервов убытков указанные суммы увеличиваются на сумму расходов по осуществлению страховых выплат. Величина данных расходов рассчитывается как произведение резервов убытков на коэффициент расходов. Величина коэффициента расходов была оценена как максимум из исторических данных за период 2018-2020 по соотношению расходов на урегулирование убытков к оплаченным убыткам и 3%, в соответствии с Положением о резервах.

3.6.6. 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 отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Компании.

3.6.7. 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. Отличие данной оценки от расчета Компании по регуляторным требованиям (математический резерв и резерв расходов) составило 36 млн. руб. или 0,41%. 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:

3.6.8. 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).

3.6.9. 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»). Для расчета итоговой величины резервов убытков указанные суммы увеличиваются на сумму расходов по осуществлению страховых выплат. Величина данных расходов рассчитывается как произведение резервов убытков на коэффициент расходов. Величина коэффициента расходов была оценена как максимум из исторических данных за период 2018-2020 по соотношению расходов на урегулирование убытков к оплаченным убыткам и 3%, в соответствии с Положением о резервах.

3.6.10. 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.

3.6.11. РПНУ (не-жизнь)

РПНУ оценивается с использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона, описанного в нормативных документах, регулирующих методы расчётов РПНУ по страхованию иному, чем страхование жизни.

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.

Используемые таблицы смертности были протестированы на достаточность по фактическим данным об убытках Компании. Таблицы признаны адекватными: запас консервативности достаточно высокий в том числе и для покрытия рисков повышенной смертности от Covid-19. Используемые предположения о вероятности иных событий были проанализированы суммарно по фактическим данным на предмет адекватности. Используемые предположения в используемых таблицах были признаны консервативными.

Таблица 3.7.1. Таблица смертности, используемая для целей расчета резервов по продуктам, кроме страхования жизни с рентами 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 облигаторные, 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 9,4 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 31.12.2020 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 встроеным 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% 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 не прямые регулярные расходы на единицу заработной 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 ИСЖ ожидаемые выплаты ДИД оцениваются в размере текущей стоимости рискованного фонда. 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% приравнивается к резервам по ОСБУ. Сравняя 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 31.12.2019 за 2020 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 резерв 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%), 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, Билет в будущее, 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 2020 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 2020 года. Уровень расходов на один договор с риском дожития был установлен как отношение аллоцированных на данную группу расходов к экспозиции действующих договоров в 2020 году, и составил 2434 руб. Уровень расходов на единицу заработанной брутто-премии по второй группе договоров был установлен исходя из отношения аллоцированных на данную группу расходов 2020 года к показателю премии 2020 года, и составил 2,0%. Дополнительно были установлены расходы на инвестирование средств страховых резервов в

размере 0,003% исходя из фактических расходов на доверительное управление в 2020 году.

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 31.12.2020 для рублей (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>)
- Ставки US Treasury по состоянию на 31.12.2020 для долларов США (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2020>)
- Ставки ЕЦБ для евро (https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_area_yield_curves/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	4,18	0,10	-0,77	16	7,34	1,97	0,05
2	4,96	0,16	-0,77	17	7,34	1,97	0,08
3	5,59	0,25	-0,73	18	7,34	1,97	0,10
4	6,32	0,65	-0,67	19	7,34	1,97	0,12
5	6,32	0,65	-0,60	20	7,34	1,97	0,14
6	6,88	1,38	-0,53	21	7,28	2,05	0,16
7	6,88	1,38	-0,45	22	7,28	2,05	0,17
8	7,21	1,59	-0,38	23	7,28	2,05	0,18
9	7,21	1,59	-0,31	24	7,28	2,05	0,19
10	7,21	1,59	-0,24	25	7,28	2,05	0,20
11	7,32	1,97	-0,18	26	7,28	2,05	0,21
12	7,32	1,97	-0,12	27	7,28	2,05	0,21
13	7,32	1,97	-0,07	28	7,28	2,05	0,22
14	7,32	1,97	-0,03	29	7,28	2,05	0,22
15	7,32	1,97	0,01	30	7,28	2,05	0,22

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, в том числе и покрывающее риски повышенной смертности от Covid-19.

Для ИСЖ фактическая смертность составила 39,7% 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 рентами выплатами использовалась фактическая вероятность расторжения 0,28% (для всех лет действия).

Для продуктов «Форсаж» и «Наследие» (резервная группа НСЖ) использовались фактические уровни расторжений 0,98%.

Для проверки адекватности страховых обязательств по продуктам «Семейный актив» и «Первый капитал» группы НСЖ было использовано предположение об уровне расторжений в размере 4,94% в год.

Для продукта «Детский образовательный план» (резервная группа НСЖ) использовались фактические уровни расторжений 3,7% для рассроченных взносов и 1,2% в год для единовременных.

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: консенсус-прогноз индекса потребительских цен Центра развития НИУ ВШЭ (опрос 25 октября – 2 ноября 2020 г.), а также сценарный прогноз макроэкономической динамики и доходов населения до 2024 г. (апрель 2020 г.) НИУ ВШЭ. Ссылка на источник <https://dcenter.hse.ru/>

Консенсус-прогноз и сценарный прогноз макроэкономической динамики на 2021 год и последующие периоды, сделанные Институтом «Центр развития», находятся в достаточно узком диапазоне 3,6% – 4,1%. С учетом этого и целевых показателей Минэкономразвития России, прогноз инфляции принят постоянным на весь период прогнозирования на уровне 4,0% в год.

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 2020 год. Предположение об уровне выплат по НС составило 17,6%, по ДМС 16,2%, по краткосрочному страхованию жизни 56,9%. Ожидаемые выплаты увеличиваются на 3% для учета расходов на урегулирование.

3.11.4. 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 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.

В силу нематериальности, дополнительная проверка адекватности доли перестраховщиков в сформированных страховых обязательствах не проводится.

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

Анализ активов организации производится в соответствии 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, 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,

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".

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 31.12.2020 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. Более 99% 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.

Ценные бумаги при первоначальном признании классифицируются Обществом в зависимости от целей приобретения как:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения;

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

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

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.

Минимальные рейтинги ценных бумаг составляют:

- A+(RU) по шкале АКРА
- ruA по шкале Эксперт РА
- BB по шкале Fitch
- A+ по шкале S&P
- Ba2 по шкале Moody's Investors Service

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, составляют 17% портфеля облигаций. Остальные 83% оцениваются как удерживаемые до погашения. Ответственным актуарием оценивалась рыночная стоимость всех категорий бумаг. По большей части портфеля амортизированная стоимость ниже рыночной. В силу того, 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>). Расхождения в стоимости находятся в пределах 5%. Изменения цен на эти активы вызывает сопоставимое изменение стоимости обязательств по этим договорам, поэтому 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

Группа была разделена на подгруппы:

- 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 большую часть прочей дебиторской задолженности представляют остатки средств на брокерских счетах, предназначенные для расчётов по производным финансовым инструментам. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость остатков средств на брокерских счетах, стоимость остальных активов взята равной нулю.

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	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	316 393 290	303 498 277	12 895 013
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	110 269 710	65 837 089	44 432 621
Краткосрочное страхование жизни	34 804 623	33 080 653	1 723 970
Страхование от несчастных случаев и болезней	313 050	1 146 322	-833 272
Долгосрочное страхование жизни на срок	30 871	22 661	8 210
Страхование жизни с рентными выплатами	16 346 055	9 506 859	6 839 196
Медицинское страхование	309 257	294 454	14 803
Итого	478 466 857	413 386 315	65 080 542

Тыс. руб.

Резервы убытков	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	8 019 286	4 493 796	3 525 490
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	2 473 051	624 792	1 848 259
Краткосрочное страхование жизни	5 463 582	4 456 340	1 007 242
Страхование от несчастных случаев и болезней	58 910	167 571	-108 661
Долгосрочное страхование жизни на срок	68 822	24 361	44 461
Страхование жизни с рентными выплатами	331 233	167 845	163 388
Медицинское страхование	22 962	56 418	-33 456
Итого	16 437 846	9 991 123	6 446 723

Тыс. руб.

Резервы предстоящих убытков перестраховщика	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	51 010	32 171	18 839
Краткосрочное страхование жизни	0	262	-262
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	4 793	1 304	3 489
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Итого	55 804	33 737	22 067

Тыс. руб.

Резервы убытков перестраховщика	2020	2019	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 31.12.2020 в разбивке по видам резервов (тыс. руб.):

Резервы	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	277 736 276	348 380	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	106 512 706	1 074 098	0
Краткосрочное страхование жизни	31 954 975	2 849 648	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	313 050
Долгосрочное страхование жизни на срок	30 871	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	16 248 934	64 120	0
Медицинское страхование	0	0	309 257
Итого	432 483 762	4 336 246	622 307

Резервы (продолжение)	Резерв страховых бонусов	Резерв опций и гарантий	РЗУ	РПНУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	31 487 510	6 821 124	8 019 286	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	2 682 906	0	2 473 051	0
Краткосрочное страхование жизни	0	0	5 463 582	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	47 855	11 055
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	68 822	0
Страхование жизни с рентными выплатами	33 002	0	331 233	0
Медицинское страхование	0	0	53	22 909
Итого	34 203 418	6 821 124	16 403 882	33 964

В результате независимых расчетов, проведенных Ответственным актуарием, оценка страховых резервов несущественно отличалась от результата расчетов Компании, поэтому в качестве оценки страховых обязательств была принята оценка Компании.

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

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РПП	Резерв страховых бонусов	Резерв опций и гарантий
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	273 998 780	453 717	0	20 889 978	8 155 802
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	64 078 256	709 317	25 358	1 024 158	0
Краткосрочное страхование жизни	30 608 327	2 472 325	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	1 146 322	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	22 661	0	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	9 460 978	36 445	0	9 436	0
Медицинское страхование	0	0	294 454	0	0
Итого	378 169 002	3 671 804	1 466 135	21 923 572	8 155 802

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	4 493 796	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	624 792	0
Краткосрочное страхование жизни	4 456 340	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	88 387	79 184
Долгосрочное страхование жизни на срок	24 361	0
Страхование жизни с рентными выплатами	167 845	0
Медицинское страхование	56 418	0
Итого	9 911 940	79 184

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 аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни	277 737 849	348 380	0	31 487 510	6 821 124	0	328 808 991	-12 414 128
Накопительное страхование жизни	106 511 133	1 074 098	0	2 682 906	0	0	102 425 831	7 842 306
Краткосрочное страхование жизни	31 954 975	2 849 648	0	0	0	0	19 646 379	15 158 244
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	313 050	0	0	111 813	83 207	118 029
Долгосрочное страхование жизни на срок	30 871	0	0	0	0	0	22 661	8 210
Страхование жизни с рентами выплатами	16 248 934	64 120	0	33 002	0	0	15 783 100	562 955
Медицинское страхование	0	0	309 257	0	0	5473	58 745	245 040
Итого	432 483 762	4 336 246	622 307	34 203 418	6 821 124	117 286	466 828 914	11 520 657

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 что 68% 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 2019 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	РПП	Резерв страховых бонусов	Резерв опций и гарантий	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	273 998 780	453 717	0	20 889 978	8 155 802	0	312 916 374	-9 418 097
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	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

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 без учета расходов на урегулирование убытков.

Данные представлены в тыс. руб.

	Резерв убытков 31.12.2019	Резерв убытков 31.12.2019 за исключением возвратов по причине раннего расторжения	Выплаты в 2020 году по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2019	Резерв убытков на 31.12.2020 по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2019	Избыток (недостаток) резерва
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	4 362 909	4 303 019	2 941 704	1 228 292	133 023
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	606 594	541 862	246 447	250 753	44 663
Краткосрочное страхование жизни	4 326 544	4 318 906	2 901 578	1 728 627	-311 299
Страхование от несчастных случаев и болезней	162 690	162 675	70 311	8 147	84 217
Долгосрочное страхование жизни на срок	23 651	23 651	8 107	18 921	-3 376
Страхование жизни с рентами выплатами	162 956	162 741	60 578	151 636	-49 473
Медицинское страхование	54 775	54 775	26 593	0	28 181
Итого	9 700 119	9 567 630	6 255 319	3 386 375	-74 064

Как видно из таблицы выше, резерв убытков в целом имеет небольшой недостаток и разнонаправленную динамику по отдельным резервным группам. Максимальные в процентном отношении отклонения наблюдаются в резервных группах НС, ДМС. Причиной этого является консервативный подход компании к формированию резерва заявленных убытков.

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 31.12.2020 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	2020	2019	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	111 813	537 306	-425 493
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	5 473	1 793	3 680
Итого	117 286	539 099	-421 813

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

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

данные статьи относятся полностью на капитал (не формируют ликвидность Компании).

млн. руб.

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля, %
Денежные средства	2 954	2 954	0,54%
Депозиты	37 280	37 280	6,80%
Долговые ценные бумаги	503 450	503 450	91,78%
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования	3 620	3 620	0,66%
страхователей	3 573	3 573	
страховых агентов и брокеров	47	47	
перестраховщиков	0,01	0,01	
Прочая дебиторская задолженность	1 249	1 234	0,22%
Основные средства, кроме недвижимого имущества и запасы	180	0	0,00%
Дебиторская задолженность по причитающемуся к получению процентному доходу	28	28	0,01%
ИТОГО	548 760	548 565	100,00%
Разница (-) уменьшение оценки)		-195	-0,04%

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):

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	> 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 954	0	0	0	0	2 954
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	5 092	30 534	1 654	0	0	37 280
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	40 323	31 346	13 290	2 338	0	87 296
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	42 376	168 166	106 753	94 840	4 020	416 154

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	> 15 лет	Итого
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 620	0	0	0	0	3 620
Прочая дебиторская задолженность	1 262	0	0	0	0	1 262
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	56	0	0	0	0	56
Прочие нефинансовые активы						3 049
Итого активов	95 681	230 046	121 697	97 177	4 020	551 670
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка						0
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 370	0	0	0	0	7 370
Прочая кредиторская задолженность	53	0	0	0	0	53
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	0	134	0	0	0	134
Резервы по договорам страхования жизни	67 219	226 594	131 332	65 003	4 053	494 201
Резервы по договорам страхования не-жизни (нетто-ОАР)	301	286	0	0	0	587
Прочие нефинансовые обязательства						2 118
Итого обязательств	74 943	227 014	131 332	65 003	4 053	504 462
Фактический капитал						47 403
Нормативный капитал						24 996
Итого разрыв ликвидности без учета фактического капитала	20 738	3 032	-9 635	32 175	-33	47 208
((-) недостаток, (+) избыток)						
с учетом фактического капитала						
с учетом нормативных требований по размеру капитала						22 212

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	1 415	1 490	2	46	2 954
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 351	1 929	-	-	37 280
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	35 011	52 285	-	-	87 296
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	337 437	78 404	-	313	416 154
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 518	99	-	3	3 620
Прочая дебиторская задолженность	938	324	-	-	1 262
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	-	56	-	-	56
Прочие нефинансовые активы	3 049	-	-	-	3 049
Итого финансовых активов	416 719	134 586	2	363	551 670
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 296	1 071	-	2	7 370
Прочая кредиторская задолженность	53	0	-	-	53
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	134	-	-	-	134
Резервы по договорам страхования жизни	410 712	83 127	-	362	494 201
Резервы по договорам страхования нежизни (нетто-ОАР)	498	88	-	-	587
Прочие нефинансовые обязательства	2 118	-	-	-	2 118
Итого обязательств	419 811	84 287	-	364	504 462
	-3 092	50 299	2	-2	47 208

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 информацией не выявлено.

Не соответствие по рублям объясняется тем, что основная масса договоров ИСЖ, согласно условиям договоров страхования, номинирована в рублях и резервы по таким договорам корректно отнесены к рублевой части. Однако, инвестиционная часть большинства таких договоров привязана к стоимости бумаг, номинированных в долларах США. Эффект от номинирования части обязательств по таким договорам в долларах США составит 29 млрд.руб. Таким образом, несоответствия активов и обязательств по валютам не наблюдается.

Дополнительно Ответственным актуарием сверялись данные по стоимости активов для обеспечения дополнительного инвестиционного дохода со стоимостью соответствующего рискового фонда. Максимальное отличие составило 13 млн. руб., в целом стоимость активов на 0,4% выше, что объясняется временем необходимым для продажи соответствующих бумаг и не является материальным.

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 31.12.2020 договоров в течение 2021 года.
- 4) Увеличение расходов всех типов на 10%.

5) Расторжение 30% действующих на 31.12.2020 договоров в течение 2021 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)	60 885	-60 942	-3 533 769	174 827	-2 782 012	6 325 283	-6 084 893
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	1 408 916	-1 307 884	-6 062 364	308 218	-4 737 025	1 303 159	-408 210
Краткосрочное страхование жизни	1 873 338	-1 873 338	7 801 076	91 300	8 193 665	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	7 695	-7 695	10 623	626	13 315	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0	0	0	0	0
Страхование жизни с рентами выплатами	-51 207	56 042	-1 177 104	2 608	-1 165 888	608 900	-553 254
Медицинское страхование	5 256	-5 256	73 512	619	76 171	0	0
Итого	3 304 882	-3 199 072	-2 888 027	578 198	-401 774	8 237 343	-7 046 357

Согласно тесту ни один проведенный 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

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)	20 738	3 032	-9 635	32 175	-33	47 208
с учетом фактического капитала						-195
с учетом нормативных требований по размеру капитала						22 212

В разбивке активов и обязательств по срокам заметен чистый разрыв ликвидности на сроке от 3 до 5 лет, который не превышает избыток ликвидности по периоду до года.

Таким образом, основываясь на данных, предоставленных Компаний 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 31.12.2020 в разбивке по видам резервов (тыс. руб.):

Резервы	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП
Итого	432 483 762	4 336 246	622 307

Резервы (продолжение)	Резерв страховых бонусов	Резерв опций и гарантий	РЗУ	РПНУ
Итого	34 203 418	6 821 124	16 403 882	33 964

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.
- Ужесточение регуляторных требований к структуре накопительных и инвестиционных продуктов по страхованию жизни может привести к существенному снижению продаж и как следствие к существенному росту относительных расходов компании на полис.

На 1.03.2021 ответственному актуарию не известно о произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания.

5.4. 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.
- С 1 сентября 2020 года в РФ вступил в силу закон, утверждающий право заемщика-физлица вернуть часть уплаченной им страховой премии по связанному с кредитом договору страхования, при досрочном погашении кредита и отказе от страхования. Т.к. размер возврата согласно закону должен быть рассчитан без учета комиссионного вознаграждения посредника, существенными становятся условия взаиморасчетов между кредитной организацией и Компанией в случае подобного возврата. Учитывая размер данного бизнеса в портфеле Компании, при наличии неблагоприятных условий сотрудничества с банками-партнерами, возникает риск финансовых потерь при реализации требований закона. Компании рекомендуется внимательно изучить действующие договора с банками-партнерами и при необходимости внести в них коррективы для соблюдения закона без угрозы финансовому результату.

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

1. 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.
2. Рекомендуется раздельное отражение ДИД и гарантированной части выплаты в журналах убытков и расторжений. Журнал убытков должен быть полным в части ДИД в отношении всех продуктов, включая продукты с купонными выплатами.
 3. В связи со «старением» портфеля, число дожитий клиентов до даты окончания действия договора или даты очередной рентной выплаты растет с каждым годом. При этом формирование РЗУ по ним остается мало автоматизированным процессом, требующим регулярных корректировок и генерирующим неизбежные ошибки. Рекомендуется максимально автоматизировать процесс администрирования выплат по дожитию и рент.
 4. Система статусов, используемая на данный момент для работы с убытками и договорами, фактически является не работающей. Она не позволяет получить достоверную информацию о статусе того или иного убытка или договора, что в свою очередь ведет к ошибкам при расчете резервов и работе с портфелем. Рекомендуется доработать систему статусов и сделать её полноценным инструментом для администрирования и анализа.
 5. Сверка данных между операционным и страховым учетом показала увеличения наблюдаемых расхождений по большинству показателей. Рекомендуется разработать и внедрить контрольные процедуры в части сверок основных показателей на регулярной основе.
 6. Рекомендуется внести в Положение по резервам дополнения в формулу расчета резерва дополнительных выплат по договорам ИСЖ на случай внесения технических изменений по внесению дополнительных взносов или фиксации дополнительного инвестиционного дохода, а также проанализировать формулу на предмет методологических неточностей в части использования резервной ставки и выбора начального момента формирования резерва дополнительных выплат.

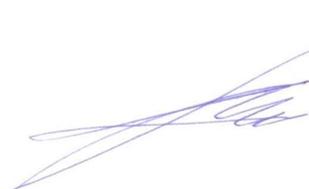
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.

1. Первая рекомендация, по уточнению Учетной политики в отношении расчета РНР, выполнена полностью.
2. Вторая рекомендация, по дополнению Инвестиционной политики конкретными критериями, требованиями, показателями и процедурами для осуществления мониторинга размера рискового

фонда и стоимости финансовых инструментов, находится в процессе выполнения. Новая редакция Инвестиционной политики подготовлена, но не утверждена.

3. Третья рекомендация, по анализу перестраховочной защиты и конкретизации Перестраховочного кодекса, выполнена полностью.
4. Четвертая рекомендация, по анализу Методики расчета ДИД по ИСЖ, выполнена частично. Данная рекомендация остается в силе.
5. Пятая рекомендация, по актуализации таблицы формирования РСД в учетной политике и приведении в соответствие с порядком расчета резервов, выполнена полностью.
6. Шестая рекомендация не актуальна из-за передачи портфеля по данному продукту.
7. Седьмая рекомендация в отношении хранения, обработки и сверки данных по ДМС не выполнена.
8. Рекомендации с восьмой по десятую, о доработке Положения о формировании резервов, о создании описания процесса расчета резервов, о применении актуарных методов к оценке резерва заявленных убытков соответственно, выполнены полностью.
9. Одиннадцатая рекомендация, по усовершенствованию отражения ДИД в журналах убытков и расторжений, не выполнена.

Ответственный актуарий:



Белянкин Г.А.