

ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ПРОВЕРКИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности Общества с ограниченной
ответственностью Страховая компания
«Сбербанк страхование жизни»
по состоянию на конец 2022 года

Ответственный актуарий: Бугаев Дмитрий Анатольевич

СОДЕРЖАНИЕ

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
1. ЗАДАЧА	4
2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА	4
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.....	4
4. НАИМЕНОВАНИЕ И ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ПОДЛЕЖАЩЕГО ПРОВЕРКЕ.	5
5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ПОДГОТОВИВШЕМ АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.	5
6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	5
6.1. Полное наименование организации.	5
6.2. Идентификационный номер налогоплательщика.....	5
6.3. Основной государственный регистрационный номер.	6
6.4. Место нахождения.....	6
6.5. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).	6
7. ПЕРЕЧЕНЬ СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛАСЬ ПРОВЕРКА. ..	6
8. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.....	7
9. СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ.....	9
10. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ КОРРЕКТИРОВОК	11
11. КРИТЕРИИ СУЩЕСТВЕННОСТИ.....	11
12. ОБОСНОВАННОЕ МНЕНИЕ ПО ИТОГАМ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ	12
12.1. Мнение об используемых данных и перечне нормативных и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	12
12.2. Мнение о проведенных контрольных процедурах	12
12.3. Мнение о распределении договоров по резервным группам.....	12
12.4. Мнение о выбранных допущениях и предположениях для оценивания страховых обязательств	13
12.5. Мнение о методах оценивания страховых обязательств	15
12.6. Мнение о методах оценивания доли перестраховщиков в страховых резервах	19
12.7. Мнение о методах оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	19
12.8. Мнение о методах оценки отложенных аквизиционных расходов.....	19
12.9. Мнение о выборе процедур, методов, допущений и предположений при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	20
12.10. Мнение о выборе допущений и предположений при определении стоимости активов	23
12.11. Мнение о результатах актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в них	25
12.12. Мнение о результатах проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	26

12.13. МНЕНИЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИИ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ	27
12.14. МНЕНИЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ	27
12.15. МНЕНИЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ	28
12.16. МНЕНИЕ О ВЫВОДАХ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	29
12.17. МНЕНИЕ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИЯХ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ	32
13. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	33

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Заказчик актуарного оценивания: Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни».

Все числовые значения приведены в тыс. руб., если не указано иное.

1. ЗАДАЧА

Задачей является осуществление проверки актуарного заключения Заказчика по итогам 2022 года и подготовка отчета о результатах проверки актуарного заключения, включающего выводы о достоверности актуарного заключения.

Цель составления отчета о результатах проверки актуарного заключения: проверка актуарного заключения в соответствии с требованиями:

- Части 2 статьи 6 Закона РФ «Об организации страхового дела» от 27 ноября 1992 г. №4015-1;
- Части 4 статьи 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ.

2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА

Дата составления отчета: 30.03.2023.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения: Бугаев Дмитрий Анатольевич, рег. №89 в едином реестре ответственных актуариев, рег. № 62 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716). Свидетельство об аттестации №08-2020 Ассоциации профессиональных актуариев на ответственного актуария по направлению: деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни. Решение аттестационной комиссии от 16.07.2020г. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-

правового договора №Д/2 от 09.01.2023г. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, соблюдает требования частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

4. НАИМЕНОВАНИЕ И ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ПОДЛЕЖАЩЕГО ПРОВЕРКЕ.

Актуарное заключение, подлежащее проверке: Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» за 2022 год, подготовленное по состоянию на 31.12.2022 и составленное 28.02.2023 ответственным актуарием Черемисовым Михаилом Анатольевичем согласно гражданско-правовому договору № А/213 от 08.12.2022г.

5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ПОДГОТОВИВШЕМ АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.

Ответственный актуарий, подготовивший актуарное заключение: Черемисов Михаил Анатольевич, рег. №64 в едином реестре ответственных актуариев, рег. № 14127 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев (ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064). Включен в единый реестр ответственных актуариев 27 марта 2015 года. Прошел аттестацию по направлению добровольное страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 04/2020 от 26 марта 2020 года Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора № А/213 от 08.12.2022г.

6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

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

2.2. Идентификационный номер налогоплательщика.

7744002123

2.3. Основной государственный регистрационный номер.

1037700051146

2.4. Место нахождения.

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

2.5. 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 15 января 2020 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление страхования (добровольное страхование жизни) СЖ №3692 от 15 января 2020 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия.

7. ПЕРЕЧЕНЬ СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛАСЬ ПРОВЕРКА.

Проверка актуарного заключения проводилась в соответствии со следующими документами:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28.03.2016 № 06-51-3/2163 (далее – ФСАДЖ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016 (далее – ФСАДНЖ);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.2018 года, протоколом № САДП-16, согласованный Банком России от 21.05.2018 года № 06-52-4/3659 (далее – ФСАДАК);
- Федеральный закон от 02.11.2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18.09.2017 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»;
- Указание Банка России от 13 декабря 2021 г. № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования»;
- Стандарты и правила «Оформление результатов актуарной деятельности» Ассоциации профессиональных актуариев;
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев.

8. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Для проведения проверки Актуарного заключения использовались следующие данные, предоставленные организацией:

1) Сведения об организации: полное наименование, регистрационный номер согласно 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 расчета резервов по каждому виду резервов;

4) Журнал учета убытков, в том числе выплаченных по решению суда и находящихся на стадии судебного рассмотрения;

5) Положения о формировании страховых резервов по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни;

6) Расходы на ведение дела, аквизиционные расходы, расходы на инвестиционную деятельность, расходы на урегулирование убытков;

7) Учетная политика организации по ОСБУ на 2022 год;

8) Перестраховочная политика;

9) Журналы учета договоров исходящего перестрахования;

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) 71401-71410, а также счетов, отражающих перестраховочные операции и премии, возвраты, выплаты, комиссии; а также карточки счетов с операциями по инвестиционным договорам за 2022 год;

13) Данные о дебиторской задолженности и о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования;

15) Отчет по составу и структуре активов по форме 0420154 за 2022 год;

16) Сведения о наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, балансовой, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату;

17) Данные форм и раскрытий надзорной и бухгалтерской отчетности по ОСБУ за 2022 г.;

18) Информация об объявленных ставках инвестиционного дохода НСЖ за последние 3 года;

19) Актуарное заключение Компании по итогам 2021 года и по итогам 2022 года.

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.

Также использовались следующие данные, полученные из других источников:

- Кривая бескупонной доходности по ОФЗ по состоянию на конец 2022 года согласно данным Центрального Банка РФ, ссылка на источник http://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/
- Безрисковые Ставки US Treasury по состоянию на 31.12.2022 для долларов США (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2022>)
- Кривая доходности по состоянию на 31.12.2022 для Швейцарских франков (<https://data.snb.ch/en/topics/ziredev#!/cube/rendoblid>)
- Кривая доходности для Фунтов стерлингов (<https://www.bankofengland.co.uk/statistics/yield-curve>)
- Информационно-аналитические материалы по прогнозу инфляции от Банка России от января 2023 года.

9. СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ

Ответственным актуарием, осуществляющим проверку Актуарного заключения, были проведены следующие проверки предоставленных данных.

Сумма премии за 2022 год в журналах договоров была сверена со счетами 71401 и 71402: отклонение по резервной группе ИСЖ составило 1,3%, по НСЖ 1,6%. Резервные группы КСЖ и Страхование иное, чем страхование жизни были сверены вместе, потому что в журналах договоров по договорам кредитного страхования отсутствует достаточная детализация распределения премии между видами страхования. Суммарное отклонение составило -6,8% и может объясняться примерным характером сверки (дата начисления приравнивалась к дате начала) и не является существенным.

Сумма выплат за 2022 год в журналах убытков и расторжений была сверена с данными счетов 71406, 71410. Отклонение по НСЖ составило 6,9%, по группе ИСЖ - 1%. Резервные группы КСЖ и Страхование иное, чем страхование жизни были сверены вместе, потому что в журналах выплат по договорам кредитного страхования отсутствует достаточная детализация распределения премии между видами страхования. Суммарное отклонение составило 2,3%

Сверка комиссионного вознаграждения за 2022 год была произведена по резервным группам, в которых комиссионное вознаграждение участвует в расчете страховых резервов: КСЖ и

Страхование иное, чем страхование жизни. Сверка проводилась суммарно ввиду отсутствия в журналах договоров по договорам кредитного страхования достаточной детализации распределения премии и комиссии между видами страхования. Суммарное отклонение не влияет существенно на результат расчета резервов.

Страховые выплаты, заработанная премия за 2022 год, сумма заявленных, но неурегулированных убытков в треугольниках расчета РПНУ по договорам страхования иного, чем страхование жизни были сверены с данными бухгалтерской отчетности. Суммарные отклонения в выплатах составили 4,0% (без учета выплат по ДМС в продуктах КСЖ, в треугольник расчета РПНУ попадают только выплаты по продуктам НС и ДМС), в РЗУ 2,1%, в заработанной премии 17,8% (отклонение может объясняться отсутствием продуктов КСЖ в файле расчета РПНУ). Данные отклонения свидетельствуют о низком качестве используемых данных для расчета РПНУ, но, с учетом несущественной суммы РПНУ (менее 0,01%), не являются существенными для общего вывода о достаточности активов для исполнения обязательств Компании.

Журналы договоров, переданных в перестрахование, были предоставлены в сводном по месяцам заключения виде, и только по тем договорам, которые участвуют в расчете доли перестраховщика в резервах. Сумма премии по ним за 2022 год оказалась ниже показателя в отчетности на 57% по группе НСЖ. По группам ИСЖ, КСЖ, а также по иному страхованию, чем страхование жизни, резерв перестраховщика не сформирован. По информации от Компании существенная часть договоров перестрахования, в частности ИСЖ, не участвует в расчете доли перестраховщика в резервах в силу короткого срока в 1 месяц. Данный подход в целом является консервативным и нематериальным с точки зрения основного вывода Актуарного заключения о возможности Компании выполнить все свои обязательства, поэтому предоставленные данные были признаны достаточными.

В отношении активов были проведены следующие сверки:

- Была произведена выборочная процедура проверки стоимостей облигаций. Были проверены долговые ценные бумаги РФ свыше 10 млрд. руб., что составило более 38% от оценки всех облигаций. В качестве источника котировок использовались открытые источники, в частности котировки Московской биржи с ресурса rusbonds.ru. Общее отклонение не является существенным.

- Были проверены стоимости депозитов. Оценка по расчету проверяющего актуария совпала с оценкой, отраженной в Актуарном заключении, в пределах уровня существенности.

Прочие проверки предоставленных данных относительно первичной документации не проводились.

В результате перечисленных выше контрольных процедур Ответственный актуарий сделал вывод о достаточности данных для выполнения поставленной перед ним задачи, а также о непротиворечивости, полноте, достоверности и согласованности данных, необходимых для осуществления проверки актуарного заключения.

10. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ КОРРЕКТИРОВОК

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, не вносил корректировки в предоставленные Компанией данные.

11. КРИТЕРИИ СУЩЕСТВЕННОСТИ

Критерий существенности при оценке различий в значениях сопоставимых показателей, отраженных в Актуарном заключении, устанавливается в размере 10% от значения каждого показателя, но не более 30% от величины собственных средств, что составляет 30,2 млрд. руб.

12. ОБОСНОВАННОЕ МНЕНИЕ ПО ИТОГАМ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

12.1. Мнение об используемых данных и перечне нормативных и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

По мнению ответственного актуария, проводящего проверку Актуарного заключения, состав запрошенных данных и используемых нормативных и иных актов, стандартов актуарной деятельности, использованных ответственным актуарием, подготовившим Актуарное заключение, достаточен для целей обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации.

12.2. Мнение о проведенных контрольных процедурах

В Актуарном заключении нет указания на то, что были проведены контрольные процедуры в отношении данных журналов учета договоров исходящего перестрахования. Отсутствие данной проверки не является значимым в рамках подготовки Актуарного заключения ввиду нематериальности исходящего перестрахования (доля премии, переданной в перестрахование, составляет 0,3% от всей страховой премии за 2022 год).

В остальном контрольные процедуры, проведенные ответственным актуарием, подготовившим Актуарное заключение, показывают полноту, достоверность и непротиворечивость данных в пределах уровня существенности, определенного в Актуарном заключении. Контрольные процедуры, проведенные для целей настоящей проверки, подтверждают данный вывод.

12.3. Мнение о распределении договоров по резервным группам

Ответственный актуарий, подготовивший Актуарное заключение, выделяет 4 резервные группы:

- Инвестиционное страхование жизни (далее – ИСЖ): договоры смешанного страхования жизни с возможностью выбора страхователем стратегии инвестирования части страховой премии (Рисковый фонд) для получения дополнительного инвестиционного дохода. Величина дополнительного дохода зависит от стоимости рискового фонда на дату

наступления страхового события. Договоры классифицируются как договоры страхования без НВПДВ.

- Накопительное страхование жизни (далее – НСЖ): к данной группе относятся договоры страхования жизни с различными вариантами выплат в случае дожития до окончания срока страхования, смерти в течение срока страхования или наступления иного страхового события. Договоры могут предусматривать как единовременную выплату в случае наступления страхового события, так и выплаты в виде срочной или пожизненной ренты. В зависимости от возможности получения дополнительного инвестиционного дохода договоры классифицируются как договоры страхования с НВПДВ или договоры без НВПДВ.
- Краткосрочное страхование жизни: в резервную группу включаются договоры страхования жизни с единовременным взносом и сроком страхования до 7 лет, предусматривающие выплату в случае смерти или наступления иного страхового события. Все договоры в группе классифицируются как договоры страхования без НВПДВ.
- Страхование иное, чем страхование жизни: все договоры по виду страхования от несчастных случаев и болезней, а также по виду добровольное медицинское страхование. По мнению проверяющего Ответственного актуария, объединение двух видов страхования в указанную группу допустимо ввиду их общей нематериальности в портфеле Компании (совместно составляют порядка 0,1% от премии за 2022 г.). При этом различие в характере развития убытков по рискам учтено через отдельный триангулярный расчет РПНУ по рискам НС и ДМС.

Ответственный актуарий, проводящий проверку Актуарного заключения, считает обоснованным данное распределение договоров по резервным группам.

12.4. Мнение о выбранных допущениях и предположениях для оценивания страховых обязательств

Таблицы смертности, заболеваемости, инвалидности.

Резервные предположения приравниваются к тарифным. По основной части договоров НСЖ используется половозрастная таблица смертности, а по договорам ИСЖ и по части договоров НСЖ – усредненная по полу и возрасту, с учетом особенностей дизайна продукта,

а также наличия большого объема однородных договоров. Дополнительные факторы, указанные в п.3.5.5.2. ФСАДЖ, не применялись. Проверяющий Ответственный актуарий провел независимую проверку достаточности выбранных предположений, используя данные по фактическим убыткам Компании. По риску смерти отношение фактических убытков относительно прогнозных, исходя из предположений, составило от 20% до 80% в зависимости от продукта. Предположения по иным рискам тестировались на достаточность суммарно – фактические убытки оказались в несколько раз меньше относительно прогнозных. Как итог, выбранные предположения признаны допустимыми для целей оценки страховых резервов. Проверяющий актуарий согласен с выбранными предположениями, в том числе в части уровня детализации, равного тарифному.

Норма доходности.

По договорам ИСЖ в качестве резервируемой нормы доходности по договорам, номинированным в рублях, используется минимальная из следующих ставок: а) ставка безрисковой бескупонной доходности в рублях с соответствующим сроком на отчетную дату, б) средняя за последние 10 дней ставка безрисковой бескупонной доходности в рублях с соответствующим сроком. Если полученная норма доходности превышает 9%, то используется норма доходности, равная 9%. Данная методология была согласована регулятором. В качестве резервируемой нормы доходности по договорам, номинированным в валюте, отличной от рублей используется целевая норма доходности, зафиксированная при запуске соответствующей серии договоров. Если целевая норма доходности превышает 5%, то используется норма доходности, равная 5%.

По договорам НСЖ резервная норма доходности равна тарифной, но не более 5%.

По договорам КСЖ дисконтирование не используется, что соответствует нулевой норме доходности.

Проверяющий актуарий согласен с допустимостью описанных подходов по выбору нормы доходности.

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования жизни установлен в размере тарифного в размере 0,05% от страховой суммы для договоров ИСЖ, от 0,0015% до 0,6% для договоров НСЖ, и от 0,026% до 0,25% для договоров КСЖ. Для продуктов НСЖ с рентными выплатами на этапе выплаты ренты используется величина расходов в размере 1% от

страховой суммы. Проверяющий актуарий согласен с допустимостью подхода по выбору данных предположений, равных тарифным.

Используемый уровень цильмеризации при расчете математического резерва составляет не более 4% в зависимости от типа продукта. Проверяющий актуарий согласен с данным предположением.

Уровень расходов на урегулирование убытков. По данным актуарного заключения, предположение по расходам составляет 3% от суммы резервов убытков, что суммарно по всем линиям бизнеса превышает фактический показатель 2022 г. С учетом отсутствия детализированной информации о расходах на урегулирование убытков отдельно по видам страхования, Ответственный актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, согласен с допустимостью данного подхода по выбору предположения. Вместе с тем Ответственный актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, считает необходимым дать рекомендацию Компании о разделении расходов на урегулирование убытков по резервным группам, и использовании данной информации при определении предположения о величине расходов на урегулирование убытков.

12.5. Мнение о методах оценивания страховых обязательств

Для оценки страховых обязательств в Актуарном заключении использовались следующие виды страховых резервов:

- Резервы по страхованию жизни:
 - ✓ Математический резерв
 - ✓ Резерв расходов
 - ✓ Резерв бонусов
 - ✓ Резерв опций и гарантий
 - ✓ Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)
- Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни:
 - ✓ Резерв незаработанной премии (РНП)
 - ✓ Резерв заявленных, но неурегулированных убытков
 - ✓ Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

Перечисленные методы совпадают с методами, которые Компания использует согласно Учетной политике отраслевых стандартов бухгалтерского учета, по которой Компания формирует страховые резервы в соответствии с регуляторными требованиями, а именно в соответствии с Положением Банка России от 16.11.2016 №557-П "О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни" (далее

Положение 557-П), а также с Положением Банка России от 16.11.2016 №558-П "О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни" (далее Положение 558-П). Проверяющий актуарий считает необходимым отметить отсутствие РПНУ в составе методов оценки страховых обязательств для договоров страхования жизни. Данный подход, по мнению проверяющего актуария, является допустимым, поскольку:

- Согласно Положению 557-П резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям формируется страховщиком в добровольном порядке.
- Положением Компании о формировании страховых резервов по страхованию жизни формирование РПНУ не предусмотрено.
- Компания формирует страховые резервы в соответствии с регуляторными требованиями на основании Главы 7 Положения Банка России № 491-П с обязательной проверкой на адекватность. Тем самым сформированный резерв убытков (РЗУ) также должен попадать в периметр проверки на адекватность.

Таким образом выбор методов находится в рамках законодательных требований, поэтому является допустимым, по мнению проверяющего актуария, в соответствии с п.1.5. ФСАДЖ.

Проверяющий актуарий дополнительно провел независимые расчеты РПНУ по КСЖ методом цепной лестницы, основанном на треугольнике оплаченных убытков с корректировкой первых двух коэффициентов развития с учетом тренда. Расчет РПНУ показал превышение оценки неоплаченных убытков над резервом заявленных убытков в размере 4,6 млрд. рублей. С учетом существенности данной суммы оценка таких убытков была включена проверяющим актуарием в наилучшую оценку для целей независимой проверки сформированных страховых резервов на адекватность, результаты которой приведены в п.12.12.

Методы расчета математического резерва и резерва расходов по договорам ИСЖ и НСЖ являются общепринятыми и описаны в Главе 3 Положения Банка России от 16.11.2016 № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни». 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. Таким образом, данный метод оценки

страховых обязательств соответствует тарифным ожиданиям относительно ожидаемых будущих выплат по договору. Соответственно, резерв расходов по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается также упрощенно, исходя из логики равномерного списания расходов на сопровождение, заложенных в структуре страхового тарифа по договору. С учетом обязательного тестирования на адекватность сформированных резервов, данные подходы являются допустимыми, по мнению проверяющего актуария, и не противоречат п.3.4. ФСАДЖ в части выбора методов оценки.

Резерв бонусов рассчитывается для договоров НСЖ, по которым предусмотрено участие страхователя (застрахованного лица, выгодоприобретателя) в инвестиционном доходе. Величина резерва бонусов на дату расчета определяется как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые страхователь (застрахованное лицо, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов). Резерв бонусов также включает в себя оценку дополнительного инвестиционного дохода за отчетный год.

Резерв опций и гарантий рассчитывается по договорам ИСЖ и представляет собой оценку не учитывающихся при формировании математического резерва обязательств страховщика по выплате дополнительного инвестиционного дохода, который ожидается к начислению в будущем, и приравнивается к текущей стоимости рискового фонда.

Резерв незаработанной премии рассчитывается как незаработанная на отчетную дату часть страховой премии с использованием метода «pro rata temporis».

РЗУ рассчитывается как величина неисполненных на отчетную дату обязательств по страховым выплатам и возвратам страховой премии при расторжении договоров страхования, о которых Компания была уведомлена в установленном порядке до отчетной даты. Увеличивается на 3% для учёта расходов на урегулирование убытков.

Актуарий, проверяющий Актуарное заключение, произвел независимый расчет РЗУ по группе продуктов Рантае (НСЖ). По причине ограниченной достоверности журналов по данной группе продуктов, для оценки размера выплаченных аннуитетов использовалась дата последнего заявления клиента на выплату в разрезе каждого договора. По результатам расчета общая величина РЗУ по НСЖ выросла на 386 млн. рублей, что не

является существенным и не влияет на выводы, сделанные в Актуарном заключении.

РПНУ по резервной группе Страхование иное, чем страхование жизни производится отдельно по договорам страхования от несчастных случаев и болезней и отдельно по ДМС. Расчет РПНУ по всем кварталам производится с использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона с убыточностью, усредненной с 1 кв. 2020 г. Ответственным актуарием, осуществляющим проверку Актуарного заключения, были проведены независимые расчеты РПНУ несколькими методами, включая метод цепной лестницы, варианты метода Борнхьюттера-Фергюсона и метод независимых приращений, с использованием 12 кварталов развития убытков, и получен интервал допустимых оценок, принимая во внимание небольшую статистику об урегулированных убытках. Оценка РПНУ, отраженная в Актуарном заключении, попадает в этот интервал по договорам ДМС, и по договорам НСиБ. Ответственный актуарий, осуществляющий оценку, согласен с допустимостью использования итогового метода, применяемого в Актуарном заключении, и итоговым значением РПНУ по группе Страхование иное, чем страхование жизни. РПНУ увеличивается на 3% для учёта расходов на урегулирование убытков.

Согласно Учетной политике Компании в случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств на полную сумму разницы списывается ОАР, а если размера ОАР недостаточно, ОАР подлежит списанию, а также формируется дополнительный резерв в размере дефицита, уменьшенного на размер ОАР. По мнению проверяющего актуария данный подход оценки страховых обязательств также следует включить в раздел методов. Во всех остальных аспектах выбор методов, по мнению проверяющего актуария, соответствует указаниям Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» и Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Ответственный актуарий, осуществляющий проверку, согласен с выбранными методами.

12.6. Мнение о методах оценивания доли перестраховщиков в страховых резервах

В Актуарном заключении указаны следующие методы оценки доли перестраховщиков в страховых резервах:

- Доля перестраховщика в математическом резерве и резерве незаработанной премии рассчитывается методом «pro rata temporis» на основе перестраховочной премии и периода времени, за который она начислена.
- Доля перестраховщика в резерве заявленных, но неурегулированных убытков рассчитывается в соответствии с условиями, на которых соответствующий риск был перестрахован.
- Доля перестраховщика в резерве произошедших, но незаявленных убытков не рассчитывается ввиду её незначительности.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку, согласен с данными подходами.

12.7. Мнение о методах оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлении имущества и (или) его годных остатков

Компания занимается страхованием жизни и личным страхованием, поэтому не формирует активы под будущие поступления по суброгациям и регрессам, а также не оценивает поступления имущества и (или) его годных остатков.

12.8. Мнение о методах оценки отложенных аквизиционных расходов

Согласно Актуарному заключению, отложенные аквизиционные расходы формируются по группе Страхование иное, чем страхование жизни и оцениваются методом pro rata temporis от начисленного комиссионного вознаграждения.

Вместе с тем, согласно расчетным данным Компании, по продукту Фонд здоровья расчет ОАР производится исходя из неистекшей части аннуитета от начисленного комиссионного вознаграждения. Данный метод, по мнению проверяющего актуария, также следовало указать.

Во всех остальных аспектах Ответственный актуарий, осуществляющий проверку, согласен с выбранным методом.

12.9. Мнение о выборе процедур, методов, допущений и предположений при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них

Проверка адекватности оценки страховых обязательств проводится путём сравнения величины страховых обязательств по будущим убыткам с их наилучшей оценкой. Проверка проводится на уровне всех резервных групп. Если суммарная величина резервов по всем резервным группам оказывается меньше суммы наилучших оценок страховых обязательств по этим резервным группам, то делается вывод о недостаточности сформированных резервов. В противном случае резервы признаются достаточными.

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) и накопительное страхование жизни (НСЖ)

Наилучшая оценка строится по всем продуктам, доля которых в рассчитанных резервах будущих убытков превышает 1%. По остальным продуктам в качестве наилучшей оценки принимается расчётная величина резервов. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку, согласен с допустимостью данного подхода.

Для построения наилучшей оценки страховых резервов используется модель денежных потоков по продуктам страхования с учётом предположений о смертности, заболеваемости, уровне расходов, уровне расторжений, ставках инвестиционной доходности, ставках дополнительного инвестиционного дохода и ставках дисконтирования.

Вероятности смертности и заболеваемости принимаются равными вероятностям из тарифных таблиц смертности и заболеваемости. Эти предположения были признаны консервативными. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку, подтверждает консервативность данных предположений и допустимость данного подхода. Для независимой проверки на адекватность сформированных резервов проверяющий актуарий использовал такие же предположения, за исключением применения поправки к смертности по договорам ИСЖ в размере 77% (на основании фактических данных Компании).

По договорам группы ИСЖ годовые расходы на один действующий договор страхования приняты равными 3317 руб., по договорам группы НСЖ – 1238 руб. Инвестиционные расходы по обеим резервным группам

приняты равными 0,11% от величины математических резервов. Проверяющий актуарий подтверждает допустимость данных предположений: независимый расчет показал средний уровень расходов на договор ИСЖ и НСЖ в размере 3057 руб. Для независимой проверки на адекватность сформированных резервов проверяющий актуарий использовал свой расчет данного предположения.

Уровни расторжений по договорам ИСЖ и НСЖ также были независимо рассчитаны по фактическим данным Компании. Результат получился близким, за исключением уровней расторжений первого года по продуктам с периодической уплатой премии. Предположения проверяющего актуария оказались ниже, поэтому для целей независимой проверки на адекватность сформированных резервов проверяющий актуарий использовал свои предположения, которые дают более высокую оценку обязательств.

Проверяющий актуарий согласен с выбором ставок дисконтирования и ставок дополнительного инвестиционного дохода в размере безрисковых для каждого типа валют. Данные ставки были использованы при независимой проверке страховых резервов на адекватность.

Ставка инфляции фиксированных расходов принята равной 4,5% с учётом консенсус прогноза Института «Центр развития» (<https://dcenter.hse.ru>). Проверяющий актуарий признает данный подход допустимым. Для целей независимой проверки на адекватность сформированных резервов проверяющий актуарий использовал предположений об инфляции в размере 6,3%, который соответствует данным Банка России по вмененной инфляции для облигаций ОФЗ-ИН.

Краткосрочное страхование жизни

Денежные потоки строятся на основе будущего высвобождения математического резерва с учётом ожидаемых на основе имеющейся статистики уровней убыточности и расходов. Уровень убыточности принимается равным 57% от заработанной нетто-премии, уровень расходов – 5,3%. Расторжения не моделируются, так как основная часть договоров краткосрочного страхования жизни не предусматривает возврат незаработанной премии в случае досрочного расторжения. Применяются ставки дисконтирования аналогично договорам страхования жизни.

Проверяющий актуарий произвел независимый расчет предположений об убыточности и уровне расходов. Уровень убыточности был определен в размере 43,4% на основании данных о фактических убытках Компании за 2022 год, а расходов 1,6% от брутто-премии. Отличие в результате оценки уровня расходов от значений, указанных в

Актуарном заключении, может объясняться разными подходами к аллокации расходов между резервными группами. Оценка уровня расходов, указанная в Актуарном заключении, оказалась выше, и является допустимой, по мнению проверяющего актуария. Для целей независимой проверки на адекватность сформированных резервов проверяющий актуарий использовал свои предположения.

Также для целей независимой проверки было использовано предположение о досрочном расторжении договоров КСЖ, предусматривающим возврат премии по 483-ФЗ, в размере 0,5% в год. Данный показатель не является существенным, поэтому подход, применимый в Актуарном заключении, также является допустимым.

Страхование иное, чем страхование жизни

Денежные потоки строятся на основе будущего высвобождения резерва незаработанной премии с учётом ожидаемых на основе имеющейся статистики уровней убыточности и расходов. Уровень убыточности по добровольному медицинскому страхованию принимается равным 23% от заработанной нетто-премии, по страхованию от несчастных случаев и болезней – 39%, уровень расходов – 3,5%. Расторжения не моделируются. Применяются ставки дисконтирования аналогично договорам страхования жизни.

Проверяющий актуарий произвел независимый вывод предположений об убыточности и уровня расходов. Оценки убыточности, указанные в Актуарном заключении, признаны допустимыми. Вместе с тем для целей независимой проверки на адекватность сформированных резервов проверяющий актуарий использовал свои предположения.

Перестрахование

Наилучшая оценка доли перестраховщика в резервах принимается равной доле перестраховщика в резервах. Денежные потоки по доле перестраховщика в резервах не оцениваются по причине её несущественности. Проверяющий актуарий согласен с данным подходом.

Дополнительно в проверку страховых резервов на адекватность проверяющим актуарием были включены резервы убытков по причинам, раскрытым в п.12.5. В остальном выбор методов и предположений в Актуарном заключении, по мнению проверяющего актуария, является допустимым и соответствующим п.3.5-3.6. ФСАДЖ.

12.10. Мнение о выборе допущений и предположений при определении стоимости активов

Для целей оценки стоимости активов, отличных от отложенных аквизиционных расходов и доли перестраховщика в резервах, Ответственный актуарий, подготовивший Актуарное заключение, использовал данные бухгалтерской и надзорной отчетности, подтвержденные аудиторской проверкой и собственными процедурами проверки. Полный пересчет стоимости активов не проводился, таким образом 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. Проверяющий актуарий согласен с допустимостью такого подхода.

Ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, при оценке некоторых категорий активов дополнительно принималась во внимание стоимость активов с учетом влияния требований Положения Банка России от 10 января 2020 г. № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – 710-П).

Методы оценки активов, используемых в сопоставлении стоимости активов и обязательств, приведены далее.

Денежные средства оцениваются в размере средств на счетах в кредитных организациях. В Актуарном заключении используется балансовая стоимость, которая совпадает со стоимостью по 710-П. Проверяющий актуарий согласен с данным подходом.

Депозиты оцениваются по амортизированной стоимости, которая отражается в балансе Компании. Проверяющий актуарий согласен с данным подходом.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости. В качестве оценки стоимости таких активов в Актуарном заключении используется их балансовая стоимость. Проверяющий актуарий согласен с выбранными методами.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, учитываются по амортизированной стоимости. В качестве оценки стоимости таких активов в Актуарном заключении используется их балансовая стоимость. Поскольку для расчета страховых резервов по договорам Инвестиционного страхования жизни, номинированным в

рублях, использовалась норма доходности на отчетную дату, рассчитанная по формулам из Положения 781-П, в целях согласованности подходов при оценке активов и обязательств проверяющим актуарием для оценки данной категории активов была использована справедливая стоимость, определенная Компанией по требованиям 710-П, включая требования 710-П о необходимом уровне кредитного качества. Данная корректировка не является существенной по отношению к общей величине активов и не влияет на выводы, отраженные в Актуарном заключении.

В качестве оценки дебиторской задолженности в Актуарном заключении используется балансовая стоимость за вычетом резерва безнадежных долгов. Проверяющим актуарием в связи с осторожным подходом была использована оценка дебиторской задолженности в соответствии с требованиями 710-П. Данный подход позволяет минимизировать риски неполучения экономических выгод в соответствии с п.4.1.3. ФСАДАК. Корректировка данного актива не является существенной по отношению к общей величине активов и не влияет на выводы, отраженные в Актуарном заключении.

Актуарием, подготовившим Актуарное заключение, из стоимости активов, определяемой для целей актуарного оценивания, были исключены:

- основные средства;
- права пользования по договору аренды;
- суммы требования по текущему налогу на прибыль;
- нематериальные активы;
- прочие активы.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, согласен с исключением данных активов в связи с отсутствием по ним ожидаемых экономических выгод или высоким риском их неполучения.

Общий размер корректировок активов по сравнению с данными, отраженными в Актуарном заключении, составил -22,39 млрд. руб., что не превышает критерий существенности, а также не влияет на общий вывод о возможности Компании выполнить свои обязательства. Данные корректировки проверяющий актуарий применил для получения независимого вывода о достаточности активов для выполнения финансовых обязательств Компании. За исключением указанных выше аспектов проверяющий Ответственный актуарий согласен с выбором состава, методов, допущений и предположений при оценке активов.

12.11. Мнение о результатах актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в них

В Актуарном заключении приведены следующие результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Оценка страховых резервов

Резерв	ИСЖ	НСЖ	КСЖ	Иное	Итого
Математический резерв	186 854 037	229 771 344	39 334 540		455 959 921
Резерв расходов	162 941	2 918 481	2 762 277		5 843 700
Резерв бонусов		5 841 400			5 841 400
Резерв опций и гарантий	15 992 323				15 992 323
РЗУ	11 189 859	7 235 657	6 597 342	21 397	25 044 256
РНП				106 137	106 137
РПНУ				26 817	26 817
Итого	214 199 160	245 766 883	48 694 160	154 352	508 814 554

Оценка доли перестраховщика в страховых резервах

Резерв	ИСЖ	НСЖ	КСЖ	Иное	Итого
Математический резерв		64 400			64 400
РЗУ					-
РНП					-
РПНУ					-
Итого	-	64 400	-	-	64 400

Ответственным актуарием, осуществляющим проверку Актуарного заключения, были проведены проверки расчетов страховых резервов, отраженных в Актуарном заключении, а также проведены отдельные независимые расчеты.

В результате проверки расчетов математического резерва, резерва расходов, резерва бонусов, резерва опций и гарантий, а также доли перестраховщиков в резервах существенных замечаний не выявлено.

В результате проверки расчета РЗУ по продукту Рантье была выявлена ошибка, оцененная в размере 386 млн. руб., что не является существенным.

Независимая оценка РНП по договорам резервной группы страхования иного, чем страхование жизни, меньше отраженной в Актуарном заключении величины на 6,2% (6,5 млн. руб.). Данное отличие является следствием отсутствия в предоставленных данных точной информации о распределении премии по договорам кредитного страхования по видам страхования (страхование жизни, НСиБ, ДМС) и не является существенным.

Ответственным актуарием, осуществляющим проверку Актуарного заключения, были произведены независимые расчеты РПНУ по резервной группе Страхование иное, чем страхование жизни несколькими методами, включая метод, используемый в Актуарном заключении, метод цепной лестницы и метод независимых приращений, с использованием 12 кварталов развития убытков, и получен интервал допустимых оценок, принимая во внимание небольшую статистику об урегулированных убытках. Оценка РПНУ, отраженная в Актуарном заключении, попадает в этот интервал по договорам ДМС, и по договорам НСиБ. Ответственный актуарий, осуществляющий оценку, согласен с допустимостью использования итогового метода, применяемого в Актуарном заключении, и итоговым значением РПНУ по группе Страхование иное, чем страхование жизни.

По результату проведенных проверок и независимых расчетов проверяющий актуарий согласен с результатами актуарного оценивания страховых обязательств, а также доли перестраховщиков в страховых резервах и их изменениями в отчетном периоде, отраженных в Актуарном заключении, в пределах уровня существенности согласно разделу 11.

12.12. Мнение о результатах проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, провел независимую проверку адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

В данную проверку проверяющим актуарием дополнительно были включены резервы произошедших убытков, так как данные резервы должны попадать в периметр проверки на адекватность по причинам, изложенным в п.12.5. При этом наилучшая оценка произошедших убытков включает в себя рассчитанное проверяющим актуарием значение РПНУ по резервной группе КСЖ в размере 4,6 млрд. руб.

Результат представлен ниже.

Резервная группа	Резервы предстоящих убытков за вычетом ОАР	Наилучшая оценка по Актуарному заключению	Запас/Дефицит в Актуарном заключении	Резервы произошедших убытков	Наилучшая оценка проверяющего актуария будущих убытков	Наилучшая оценка проверяющего актуария произошедших убытков	Запас/Дефицит по оценке проверяющего актуария
ИСЖ	203 009 301	206 209 669	-3 200 368	11 189 859	204 825 960	11 189 859	-1 816 659
НСЖ	238 531 226	169 594 526	68 936 700	7 235 657	228 610 225	7 235 657	9 921 001
КСЖ	42 096 818	21 942 458	20 154 360	6 597 342	18 032 247	11 163 081	19 498 832
Иное	92 591	28 571	64 020	48 214	56 883	48 214	35 708
Итого	483 729 935	397 775 224	85 954 711	25 071 073	451 525 315	29 636 812	27 638 881

Доля перестраховщиков в страховых обязательствах является незначительной по отношению к страховым резервам (0,01%), поэтому не влияет на вывод об адекватности оценки страховых обязательств.

Запас по резервной группе НСЖ по результатам проверяющего актуария значительно меньше по причинам использования более высоких расходов на сопровождение, более высокой инфляции, а также более низких уровней расторжений на первый год действия договора.

По результатам проведенного анализа страховые обязательства Компании, отраженные в Актуарном заключении, признаны адекватными. Актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, согласен с данными выводами.

12.13. Мнение о результатах актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлении имущества и (или) его годных остатков

Компания занимается страхованием жизни и личным страхованием, поэтому не формирует активы под будущие поступления по суброгациям и регрессам, а также не оценивает поступления имущества и (или) его годных остатков.

12.14. Мнение о результатах оценки отложенных аквизиционных расходов

Ответственным актуарием, проводящим проверку, были проведены независимые расчеты отложенных аквизиционных расходов по резервной группе Страхование иное, чем страхование жизни. Результат совпал со

значением, отраженным в Актуарном заключении, и составил 13 547 тыс. руб.

Отложенные аквизиционные расходы по прочим резервным группам не формируются.

Ответственный актуарий, проводящий проверку Актуарного заключения, согласен с результатами оценки отложенных аквизиционных расходов в Актуарном заключении в пределах уровня существенности, определенного в разделе 11.

12.15. Мнение о результатах оценки стоимости активов

В данном разделе отражено мнение относительно результата оценки стоимости активов, за исключением отложенных аквизиционных расходов и доли перестраховщика в страховых резервах.

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, провел следующие независимые расчеты и проверку используемой стоимости активов:

- Общая оценка стоимости депозитов по расчету проверяющего актуария совпала с оценкой, отраженной в Актуарном заключении, в пределах уровня существенности.
- Была произведена выборочная процедура проверки стоимостей облигаций. Были проверены все долговые ценные бумаги РФ свыше 10 млрд. руб., что составило более 38% от оценки всех облигаций. В качестве источника котировок использовались открытые источники, в частности котировки Московской биржи с ресурса rusbonds.ru. Общее отклонение не является существенным.

Согласно пункту 4.6. Актуарного заключения из оценки стоимости активов были исключены суммы требования по текущему налогу на прибыль, нематериальные активы, основные средства, права пользования по договору аренды и прочие активы. Ответственный актуарий, осуществляющий проверку Актуарного заключения, согласен с исключением данных активов в связи с отсутствием по ним ожидаемых экономических выгод, или высоким риском их неполучения.

В целях осторожного подхода проверяющий Ответственный актуарий скорректировал стоимость некоторых категорий активов в целях сопоставления активов и обязательств по срокам и валютам в соответствии с описанием в п.12.10. Общий размер корректировки стоимости активов составляет 22,39 млрд. руб. Величина данной корректировки активов является несущественной как в сравнении с общей стоимостью активов,

отраженных в Актуарном заключении (3,7%), так и в сравнении с уровнем существенности, определенным как 30% от собственных средств (30,2 млрд. руб.), и не влияет на выводы.

С учетом использования подтвержденных аудитом данных бухгалтерской отчетности Ответственный актуарий, проводящий проверку Актуарного заключения, согласен с итоговой стоимостью активов, отраженных в Актуарном заключении, в пределах уровня существенности.

12.16. Мнение о выводах по результатам проведенного актуарного оценивания

Для определения вывода по результатам проведенного актуарного оценивания Ответственным актуарием, осуществляющим проверку Актуарного заключения, была использована стоимость активов с учетом корректировок, указанных в п.12.10.

Для целей проверки вывода по результатам сопоставления по срокам активов и обязательств проверяющим актуарием было добавлено сравнение по срокам активов и обязательств нарастающим итогом в соответствии с п.7.3.4. ФСАДАК.

Также для целей сопоставления активов и обязательств проверяющим актуарием были использованы все финансовые обязательства Компании в соответствии с балансом Компании. Сумма данных обязательств выше отраженной в Актуарном заключении на 1,61 млрд. руб. Данная корректировка составляет 0,3% от общей величины обязательств Компании, и таким образом, не является существенной и не влияет на выводы, отраженные в Актуарном заключении.

Сумма отложенных аквизиционных расходов была учтена в составе обязательств с обратным знаком в строке страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.

Результаты сопоставления активов и обязательств по срокам и валютам с учетом указанных корректировок представлены ниже.

Сопоставление по срокам.

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	> 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 359	0	0	0	0	4 359
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	70 573	4 632	6 501	632	0	82 338
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 419	7 805	33 006	618	0	43 847
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в бухгалтерской отчетности	82 172	156 205	87 194	108 968	4 435	438 974
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 282	0	0	0	0	7 282
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	64	0	0	0	0	64
Итого активов	166 870	168 641	126 701	110 218	4 435	576 864
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	3	10	8	0	22
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 517	137	0	0	0	1 654
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	4 205	9	0	0	0	4 214
Резервы по договорам страхования жизни	105 728	208 891	106 702	79 442	7 897	508 660
Резервы по договорам страхования не-жизни (нетто-ОАР)	43	98	0	0	0	141
Прочие обязательства	578	0	0	0	0	578
Итого обязательств	112 070	209 139	106 713	79 450	7 897	515 269
Чистый разрыв ликвидности	54 799	-40 497	19 988	30 768	-3 463	61 595
Совокупный разрыв ликвидности (нарастающим итогом)	54 799	14 302	34 290	65 058	61 595	61 595

Сопоставление по валютам

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	959	3 230	2	168	4 359
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	73 075	9 263	-	-	82 338
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	43 695	73	-	79	43 847
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в бухгалтерской отч-ти	404 898	34 076	-	-	438 974
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 278	4	-	-	7 282
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	46	19	-	0	64
Итого финансовых активов	529 951	46 664	2	247	576 864
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	22	-	-	-	22
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 652	2	-	-	1 654
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 957	254	-	4	4 214
Резервы по договорам страхования жизни	431 438	77 038	-	185	508 660
Резервы по договорам страхования нежизни (нетто-ОАР)	136	5	-	-	141
Прочие нефинансовые обязательства	576	2	-	-	578
Итого обязательств	437 780	77 300	-	189	515 269
Валютная позиция	92 171	-30 636	2	58	61 595

По результатам анализа проверяющим актуарием отмечается риск несогласованности активов и обязательств по срочности – имеется существенный отрицательный локальный разрыв ликвидности на сроке 1-3 года, что может свидетельствовать о риске реинвестирования в этом

временном промежутке. Данный риск не обозначен в Актуарном заключении. Также по мнению проверяющего Ответственного актуария вывод о согласованности активов и обязательств, отраженный в Актуарном заключении, не соответствует приведенной в заключении таблице с сопоставлением активов и обязательств по срокам, согласно которой имеется разрыв ликвидности на сроке 1-3 года.

В Актуарном заключении отражено, что Компания поддерживает высокий уровень текущей ликвидности. Данный вывод подтверждается проверяющим актуарием, поскольку накопленным итогом величина активов превышает размер обязательств Компании на всех сроках.

По результатам анализа в разрезе по валютам имеется отрицательная валютная позиция по долларам США, что приводит к существенному валютному риску. Данный анализ был отражен в Актуарном заключении.

Согласно таблице сопоставления активов и обязательств, приведенной в Актуарном заключении, активы Компании превышают финансовые обязательства. Также Ответственный актуарий, подготовивший Актуарное заключение, отмечает, что недостаток обязательств на сроке 1-3 года полностью покрывается избытком для сроков до одного года, что эквивалентно выводу о достаточности активов для исполнения обязательств в целом. По результатам независимого анализа проверяющий актуарий подтверждает данный вывод.

12.17. Мнение об основных рисках неисполнения обязательств и рекомендациях по их устранению или снижению

Основные риски неисполнения обязательств, отраженные в Актуарном заключении следующие:

- Возможный запрет на продажу ИСЖ неквалифицированным инвесторам может существенно сократить объемы потенциальной клиентской базы и как следствие привести к существенному росту относительных расходов Компании на полис. Компании рекомендуется разработать план действий на случай принятия данного запрета.
- Значительная часть обязательств Компании номинирована в валютах недружественных государств, поддерживающих режим санкций в отношении Российской Федерации и ПАО Сбербанк. Эти ограничения существенно ограничивают спектр доступных Компании инструментов для согласования активов с обязательствами в этих валютах. Компании рекомендуется

проработать и реализовать меры контроля валютных рисков, возникающих вследствие этих ограничений.

Проверяющий актуарий согласен с обозначенными рисками.

13. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

По результатам проверки Актуарного заключения существенные отличия в оценке по состоянию на 31.12.2022 показателей, отраженных в Актуарном заключении в соответствии с подпунктами 4.1, 4.2, 4.4 и 4.5 пункта 4 приложения к Указанию Банка России № 4533-У, а также показателя объема обязательств организации, отраженного в соответствии с подпунктом 5.1 пункта 5 приложения к Указанию Банка России № 4533-У, отсутствуют.

В результате независимой проверки подтверждена достаточность сформированных Компанией страховых резервов.

Проверяющий Ответственный актуарий подтверждает выводы, следующие из Актуарного заключения в соответствии с подпунктом 5.1 пункта 5 приложения к Указанию Банка России № 4533-У, о возможности выполнения Компанией своих обязательств.

Актуарное заключение, подготовленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» по итогам 2022 года, признано достоверным.



Ответственный актуарий, осуществивший проверку:

Бугаев Дмитрий Анатольевич