



АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного
оценивания Общества с ограниченной
ответственностью Страховая компания
«Сбербанк страхование жизни»
за 2018 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2019

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	3
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)	3
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	3
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.	3
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.	3
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.	3
1.6. Участие других актуариев в актуарном оценивании.	3
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	4
2.1. Полное наименование организации.	4
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.	4
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	4
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	4
2.5. Место нахождения.	4
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).	4
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	5
3.1. Общие сведения.	5
3.2. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.3. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	6
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.	10
3.6. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.	13
3.7. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	17
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.	21
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.	23

3.10. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.	23
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.	23
3.12. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ.	29
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	33
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.....	33
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.	36
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	38
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	38
4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	39
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ.	39
4.7. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	40
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.....	42
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.	45
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.	45
5.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.	46
5.3. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	46
ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.	47
5.4. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.....	48
5.5. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.....	50

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/30-1 от 14.02.2019.

В течение предшествующих 12 месяцев ответственный актуарий не имел трудовых отношений с оцениваемой организацией и не заключал договоров гражданско-правового характера ГПХ.

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».

1.6. Участие других актуариев в актуарном оценивании.

Актуарное оценивание проводилось при участии ответственного актуария Таразевича Александра Валериевича (внесен в Единый реестр ответственных актуариев согласно решению Банка России от 20.03.2015 №РБ-52-2/394 за № 47; является членом саморегулируемой организации Ассоциация Профессиональных Актуариев) и Андрусика 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 Actuариев). Таразевич Александр Валериевич и Андрусак 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, 115162, Москва, ул. Шаболовка 31Г.

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 2018 года.

Дата составления актуарного заключения:

28 февраля 2019 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, систему СберЛайф для хранения информации о параметрах рисковом фонда и Дополнительного инвестиционного дохода (ДИД). Резервы рассчитываются частично в Access, частично в Excel. Текущая практика обмена данными между Компанией и ПАО Сбербанк основана на обмене

реестрами страхователей и застрахованных лиц в формате Excel между банком и ИТ системами подразделений 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
- 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/ФССФ
- 6) Расходы на ведение дела и аквизиционные расходы с разбивкой на статью расходов, канал продаж/продукт (где применимо), а также аллокация на количество полисов, премии, резервы
- 7) Расходы на урегулирование убытков
- 8) Учетная политика организации по ОСБУ на 2018 год
- 9) Кодекс Перестрахования организации и справка о перестраховочной защите, включающая виды договоров перестрахования, заключаемых организацией
- 10) Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика)
- 11) Расчет страховых резервов по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе, линии бизнеса ОСБУ на текущий период, анализ чувствительности
- 12) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе, линии бизнеса ОСБУ на текущий период
- 13) Документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность не было предоставлено
- 14) 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
- 15) Данные о дебиторской задолженности и о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования
- 16) Описание продуктов компании

- 17) Инвестиционная политика, отчет по составу и структуре активов по форме 0420154 за 2018 год
- 18) Данные о размере (стоимости) финансовых активов Общества по ОСБУ на отчетную дату, а также о распределении активов по валютам и срокам
- 19) Выгрузки оборотно-сальдовых ведомостей за 2018 год как по новому (ЕПС), так и по прежнему (РСБУ) плану счетов (продукт Рантае)
- 20) Модель и данные бюджета компании на 2019 год
- 21) Данные о расходах компании за 2018 год, их разбивка по продуктам и статьям, а также аллокация на количество полисов, премии, резервы
- 22) Проект отчета по ОСБУ на 31.12.2018 (формы 39125, 39126)

Если выше не указана дата или период, то данные предоставлены за 2018 год (конец 2018 года).

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 2018 год, расхождение составило 235 млн. рублей или 0,7%;
- 2) Сумма премии по страхованию от несчастных случаев и болезней (НС и Б) сверена со счётами 71403, 71404 в части премии за 2018 год, расхождение составило 381 млн. рублей или 11%;
- 3) Сумма премии по медицинскому страхованию сверена со счётами 71403, 71404 в части премии за 2018 год, расхождение составило 52 млн. рублей или 18%;
- 4) Сумма премии по Страхованию жизни с рентными выплатами сверена со счётами 92 и 91 (в старом плане счетов, т.к. в новом данный продукт считается инвестиционным без НВПДВ и не ведётся на счетах 71401 и 71402) в части премии за 2018 год, существенных расхождений не обнаружено;

- 5) Сумма премии по Инвестиционному страхованию жизни сверена со счетами 71401, 71402 в части премии за 2018 год. Расхождение в премии составило 3,5 млрд. рублей. Данное расхождение связано с разницей в учёте (операционном и бухгалтерском) возвратов премии на протяжении первых двух недель действия полиса. Поэтому по данной резервной группе была сверена премия за вычетом возвратов и выкупных сумм (счёт 71406.23103). Разница составила 231 млн. рублей или 0,19%;
- 6) Сумма премии по Накопительному страхованию жизни (кроме продукта Сберегательное страхование жизни) сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2018 год, расхождение – 116 млн. рублей или 0,67%;
- 7) Сумма премии по продукту Сберегательное страхование жизни сверена со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2018 год, расхождение – 308 млн. рублей или 14,38%. Данное расхождение имеет значительно меньший эффект на значение резервов, поскольку данный продукт подразумевает ежемесячную оплату взносов (резерв в первые месяцы близок к нулю) и имеет высокий уровень расторжений;
- 8) Журнал возвратов сверен по всем группам в сумме, кроме резервной группы ИСЖ, которая уже участвовала в сверке вместе с премией, со счетом 71406 (23103) за 2018 год. Результат – расхождение составило 8 млн. рублей (0,7%);
- 9) Журнал убытков сверен со счётом 71406.23101 и 71410.25101 за 2018 год по сумме всех выплат, кроме относящихся к резервной группе ИСЖ (поскольку по данной группе выплаты в журнале убытков показаны в сумме с резервом бонусов). Результат – расхождение составило 0,5% или 24 млн. рублей;
- 10) Сверка комиссии по всем резервным группам проведена с данными счёта 71412.26101 за 2018 год. Расхождение составило 5 млн. рублей (0,0%), однако существуют существенные расхождения отдельно по резервным группам;

По итогам сверки было оценено возможное суммарное расхождение в страховых резервах, вызванное несоответствием данных для расчёта резервов и бухгалтерского учёта. Оно составило 73 млн. рублей, что не материально для Компании.

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 1,05 от размера накопленной премии, то страховой риск признаётся незначительным, а договор – инвестиционным. В противном случае, договор признаётся страховым.

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

- величина дополнительного дохода значительна;
 - сумма дополнительного дохода полностью оставлена на усмотрение страховщика;
 - сумма дополнительного дохода зависит от инвестиционного дохода, полученного на активы, покрывающие резервы данной группы договоров, за календарный год,
- то договор содержит негарантированную возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ).

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

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)

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

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

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

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

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

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

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

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

Краткосрочное страхование жизни

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

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

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

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

Страхование от несчастных случаев и болезней

Все договоры по виду страхования от несчастных случаев и болезней.

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

Медицинское страхование

Все договоры по виду страхования добровольное медицинское страхование.

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

Долгосрочное страхование жизни на срок

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

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

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

Страхование жизни с рентными выплатами

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

Договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии.

Договоры страхования жизни с рентными выплатами 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 с учетом ряда корректировок адекватными. Данные оценки использованы в соответствующих разделах актуарного заключения.

Для договоров страхования жизни Компания формирует следующие виды страховых резервов:

3.6.1. Математический резерв

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

договору. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора (в случае групповых схем - в разрезе каждого застрахованного).

3.6.2. Резерв расходов

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

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

3.6.3. Резерв бонусов

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

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

Резерв бонусов по ИСЖ формируется в размере величины ДИД (дополнительного инвестиционного дохода) по договору на отчетную дату. ДИД рассчитывается Управлением Инвестиционных Операций Компании. Выборочная проверка расчета показала наличие ошибок в расчетах, которые, тем не менее не являются материальными.

3.6.4. Резервы убытков (жизнь)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6.7. Резерв незаработанной премии (РНП)

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

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

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

3.6.8. Резервы убытков (не-жизнь)

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

3.6.9. РЗНУ (не-жизнь)

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам (в т.ч. возвратам части страховой премии). Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

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

3.6.10. РПНУ (не-жизнь)

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

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

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

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

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

По договорам ИСЖ и страхования жизни с рентными выплатами при оценке обязательств также используются тарификационные предположения о смертности. Для ИСЖ, с учетом особенностей дизайна продукта, а также наличия большого объема однородных договоров, при тарификации на основе указанной выше таблицы смертности были выведены усредненные предположения об уровне смертности по портфелю 1,125% в год без дифференциации по полу и возрасту застрахованных.

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

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

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

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

Таблица смертности по любой причине, на 1000 человек					
Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x	Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x
18	0,56	0,27	60	8,67	3,37
19	0,66	0,29	61	9,39	3,70
20	0,77	0,31	62	10,35	4,14
21	0,86	0,32	63	11,15	4,54
22	0,92	0,33	64	12,13	5,07
23	0,96	0,34	65	13,21	5,68
24	0,98	0,34	66	14,43	6,37
25	0,99	0,35	67	15,82	7,14

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

Таблица 3.7.3 Таблица заболеваемости и инвалидности:

Таблица заболеваемости особо опасными заболеваниями (на 1000)						Таблица вероятности получения инвалидности I, II, III (на 1000)		
11 заболеваний			20 заболеваний			Возраст <i>x</i>	Мужчины <i>i_x</i>	Женщины <i>i_x</i>
Возраст <i>x</i>	Мужчины <i>i_x</i>	Женщины <i>i_x</i>	Возраст <i>x</i>	Мужчины <i>i_x</i>	Женщины <i>i_x</i>			
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

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
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
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%
Инвестиционное страхование жизни	0,05%
Краткосрочное страхование жизни	0,026% - 0,25%*
Долгосрочное страхование жизни	0,0015% - 0,3%*
Страхование жизни с рентами выплатами	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). Используемый метод – метод цепной лестницы, основанный на квартале наступления события и оплаты убытка, при этом расчёт делается в разрезе каждой резервной группы. 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.

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 31.12.2018 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 по договорам страхования.

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

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

3.11.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

Для каждого продукта в соответствии с классификацией была разработана модель в формате Excel. Входящими параметрами моделей служат:

- построчная информация о договорах, принадлежащих данной группе продуктов (продукту);
- для групп краткосрочного страхования жизни, страхования от НСиБ и медицинского страхования проводится группировка данных о полисах по месяцам начала их действия;
- демографические предположения, такие как вероятность расторжения, таблицы смертности/инвалидности, убыточность, где необходимо;
- экономические предположения: ставки доходности, ставки инфляции расходов, доля страхователя в инвестиционном доходе (последнее не влияет на результат вследствие предположений о доходности по договорам НСЖ);
- предположения о будущих расходах: прямые регулярные расходы на единицу полиса, подлежащие инфляции, а также непрямые регулярные расходы на единицу премии (резерва).

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 продукту на отчетную дату определяется путем суммирования дисконтированных под ставку доходности денежных потоков. Сравнивая резервы ОСБУ (резервы предстоящих убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов) по каждой из резервных групп с величиной необходимого резерва, определяем 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:

- модель и данные бюджета Компании на 2019 год;
- модели расчёта достаточного резерва;
- данные о движении резерва убытков на 31.12.2017 за 2018 год;

- данные об инвестиционной доходности в фактическом инвестиционном портфеле компании;
- статистика по вероятностям расторжений договоров;
- статистика по смертности;
- данные о расходах;
- данные об убыточности.

Ниже предоставлены основные предположения для проведения теста на достаточность обязательств.

Расходы на премию и полис определены на основе фактических расходов за 2018 год и их распределения по продуктам/каналам, основанном на анализе 2016 года, а также количеству действующих полисов и премии по ним.

Процедура проверки адекватности страховых обязательств проводится в разрезе резервных групп.

По страхованию жизни проверка адекватности страховых обязательств выполняется для суммы математического резерва, резерва расходов и резерва бонусов. 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 нематериальности (резерв в сумме меньше 1% от общей величины), 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) по состоянию на отчетную дату не проводилась.

При оценке обязательств по состоянию на отчетную дату были использованы следующие допущения:

Норма доходности (ставка дисконтирования)

Ставка дисконтирования определялась как безрисковая ставка исходя из:

- Ставки бескупонной доходности по состоянию на 31.12.2018 для рублей (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>)
- Ставки US Treasury по состоянию на 31.12.2018 для долларов США (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2018>)
- Ставки ЕЦБ для евро (<http://www.ecb.int/stats/money/yc/html/index.en.html>). Также данные ставки использовались для валют, обязательства по которым не материальны - менее 0,1% от суммы всех обязательств (фунты стерлингов и швейцарские франки)

Полученные ставки приведены ниже:

	Рубли	Доллары США	Евро		Рубли	Доллары США	Евро
1	7,48	2,63	-0,75	16	8,90	2,80	0,67
2	7,89	2,48	-0,66	17	8,90	2,82	0,71
3	8,18	2,46	-0,54	18	8,91	2,83	0,74
4	8,36	2,49	-0,40	19	8,91	2,85	0,77
5	8,53	2,51	-0,26	20	8,92	2,87	0,80
6	8,61	2,55	-0,12	21	8,92	2,89	0,82
7	8,69	2,59	0,00	22	8,93	2,90	0,85
8	8,73	2,62	0,12	23	8,93	2,92	0,87
9	8,77	2,66	0,22	24	8,93	2,93	0,89
10	8,81	2,69	0,32	25	8,94	2,95	0,90
11	8,83	2,71	0,40	26	8,94	2,96	0,92
12	8,84	2,73	0,47	27	8,94	2,98	0,93
13	8,86	2,74	0,53	28	8,94	2,99	0,95
14	8,87	2,76	0,58	29	8,94	3,01	0,96
15	8,89	2,78	0,63	30+	8,94	3,02	0,97

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) исходя из статистики Компании для всех групп договоров, кроме страхования жизни с рентными выплатами, для которого статистика недостаточна (при этом сама тарифная таблица является консервативной).

Для ИСЖ фактическая смертность составила 35% от тарифной, она же использовалась в тесте на достаточность обязательств.

Уровень расторжений

Для резервной группы ИСЖ использовался фактический уровень расторжений год 0,8%. Для резервной группы Страхования жизни с рентными выплатами использовалась фактическая вероятность расторжения 0,75% (для всех лет действия).

Для продуктов «Форсаж» и «Наследие» (резервная группа НСЖ) использовались фактические уровни расторжений 0,39%.

Для проверки адекватности страховых обязательств по продуктам «Семейный актив» и «Первый капитал» группы НСЖ были использованы следующие предположения об уровне расторжений:

- Продукты с рассроченными взносами – 4,6%
- Продукты с единовременными взносами – 6,8%

Для проверки адекватности страховых обязательств по продукту «Детский образовательный план» группы НСЖ были использованы следующие предположения об уровне расторжений:

- Продукты с рассроченными взносами – 0,9%
- Продукты с единовременными взносами – 1,4%

Все вышеприведённые вероятности расторжений получены на фактических данных 2018 года.

По продукту «Билет в будущее» использовались прогнозные ставки по годам действия договоров (т.к. нет необходимой статистики для более точных оценок):

Год страхования	1	2	3	4	5	6+
Договоры НСЖ с рассроченной уплатой премии	15%	10%	5%	5%	5%	5%

По договорам краткосрочного страхования жизни использовались вероятности расторжений от 0% до 14% в зависимости от продукта (у большинства продуктов – 0%, поскольку отсутствуют выкупные суммы).

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

Для проверки адекватности страховых обязательств были использованы следующие предположения о величине расходов на обслуживание договоров страхования:

	Расходы на выпуск полиса прямые (на 1 полис)	Расходы на выпуск полиса непрямые (% премии)	Ежегодные регулярные расходы, прямые (на 1 полис)	Ежегодные регулярные расходы, непрямые (% от резервов)	Расходы на расторжение (на 1 расторжение)	Расходы на выплату (на 1 выплату)	Расходы на управление активами (% от резервов)
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	133	0,1%	160	0,1%	1 166	34 399	0,06%
Страхование жизни с рентами выплатами	294	0,1%	1 002	0,2%	3 910	12 017	0,06%
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	294	0,1%	1 002	0,2%	3 910	12 017	0,06%
Долгосрочное страхование жизни на срок	294	0,1%	1 002	0,2%	3 910	12 017	0,06%
Продукт “Сберегательное страхование”	7	1,3%	43	5,0%	588	32 965	0,06%
Краткосрочное страхование жизни	1	0,1%	2	0,6%	208	3 096	0,06%
Страхование от несчастных случаев и болезней	3	2,0%	15	17,7%	428	13 124	0,06%
Медицинское страхование	3	2,0%	15	17,7%	428	13 124	0,06%

Расходы на рентную выплату (годовую) и на выплату по дожитию – 1,62 тыс. рублей.

Размер расходов указан на базе обновлённого в 2018 году анализа данных по расходам, основанном на разбивке расходов по продуктам за 2016 год.

Для построения денежных потоков в 2019 году и далее применяется предположение о годовой инфляции расходов в размере 5% (кроме расходов в % от резервов).

Ожидаемая частота убытков, средний убыток по договорам краткосрочного страхования жизни, страхования от НСБ и медицинского страхования

Для проверки адекватности страховых обязательств было использовано предположение о частоте убытков и среднем убытке, исходя из фактических данных за 2015 год – 3 квартал 2018 года. Значения частот убытков получились в пределах 0,055% - 0,5% в год в зависимости от конкретного продукта и набора рисков. Средний убыток для подавляющего большинства продуктов этих групп предполагался в размере страховой суммы, по оставшимся продуктам определялся из статистики за тот же период.

3.11.3. Оценка доли перестраховщиков

В соответствии с принятой в Компании политикой перестрахования, перестраховочная защита реализуется с помощью исходящего пропорционального перестрахования на базе эксцедента сумм или комбинации квоты и эксцедента сумм. Доля перестраховщика оценивается для математического резерва, резерва незаработанной премии и резервов убытков.

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

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

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

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

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

Ответственным актуарием проверялась внутренняя непротиворечивость (соответствие данных различных отчетов друг другу и информации из открытых источников) предоставленных данных, соответствие предоставленных данных данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. Первичные документы о наличии (покупке,

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".

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, 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 31.12.2018 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

Группы¹:

1. Денежные средства.

Оцениваются в размере средств на счетах в кредитных организациях и кассе. 100% 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 одной кредитной организации, имеющей рейтинг АКРА AAA(RU). В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

3. Долговые Ценные бумаги.

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

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

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

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

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

процентные доходы, а также уменьшенная на величину обесценения, отражаемую на балансовом счете по учету резервов под обесценение.

Только одна из долговых ценных бумаг (некредитная финансовая организация) не имеет рейтинга, при этом имеет поручителя с рейтингом АКРА AAA(RU). Минимальные рейтинги ценных бумаг составляют:

- A+(RU) по шкале АКРА
- ruA- по шкале Эксперт РА
- Ba3 по шкале Moody's
- BB- по шкале Fitch
- BB+ по шкале S&P

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, составляют 25% портфеля облигаций. Остальные 75% оцениваются как удерживаемые до погашения. Ответственным актуарием оценивалась рыночная стоимость всех категорий бумаг. Суммарная разница не превышает 2%. Так как основное различие приходится на долговые ценные бумаги Российской Федерации или бумаги с наивысшими кредитными рейтингами и ожидаемый денежный поток по этим бумагам соответствует потоку, генерируемому портфелем договоров страхования жизни, для дальнейших расчетов использовалась балансовая стоимость.

В подразделе «Прочие долговые ценные бумаги нерезидентов» компания учитывает бумаги, связанные с исполнением обязательств по договорам инвестиционного страхования жизни. Котировки по этим бумагам предоставляются эмитентом. Ответственным актуарием была осуществлена выборочная проверка котировок по открытым источникам (в частности, по данным сайта <https://www.bourse.lu>). Стоимость в учете оказалось в среднем на 10% ниже, однако поскольку изменения цен на эти активы вызывает сопоставимое изменение стоимости обязательств по этим договорам, для дальнейших расчетов использовалась балансовая стоимость.

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

4. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Категория была разделена на подкатегории:

- Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования
В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость за вычетом просроченной на 30 и более дней, но не обесцененной задолженности.
- Дебиторская задолженность по расчетам со страховыми агентами и брокерами

Дебиторская задолженность приходится на 4 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

Почти 98% прочей дебиторской задолженности представляют средства на брокерском счёте, заблокированные для расчёта по производным финансовым инструментам. В качестве стоимости активов использовалась балансовая стоимость.

6. Отложенные налоговые активы

Возникли в основном из-за отрицательной переоценки производных финансовых инструментов и могут быть использованы при увеличении стоимости текущих производных. В качестве стоимости активов использовалась нулевая стоимость.

7. Нематериальные активы, основные средства, требования по текущему налогу на прибыль и прочие активы

Суммарная балансовая стоимость активов по данной статье не превышает 0,5% суммарной величины активов и не является материальной. В качестве стоимости всех категорий, кроме прочих активов использовалась нулевая стоимость.

Несмотря, на проведенный подробный анализ, полной проверки стоимости активов при проведении данного актуарного оценивания не проводилось (за исключением оценки, полученной методом дисконтирования денежных потоков при проведении анализа соответствия активов и обязательств), поэтому соответствующие требования федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» 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	2018	2017	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	244 543 815	138 859 869	105 683 947
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	37 666 852	21 704 403	15 962 449
Краткосрочное страхование жизни	27 405 338	20 263 889	7 141 448
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 686 303	600 108	1 086 195
Долгосрочное страхование жизни на срок	18 810	12 012	6 798
Страхование жизни с рентными выплатами	8 594 910	5 659 165	2 935 745
Медицинское страхование	129 668	4 448	125 220
Итого	320 045 695	187 103 894	132 941 801

Тыс. руб.

Резервы убытков	2018	2017	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	3 080 281	530 906	2 549 375
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	296 538	172 619	123 919
Краткосрочное страхование жизни	2 920 869	3 095 494	-174 625
Страхование от несчастных случаев и болезней	116 509	20 088	96 420
Долгосрочное страхование жизни на срок	7 334	6 314	1 020
Страхование жизни с рентными выплатами	20 109	7 140	12 969
Медицинское страхование	39 734	7 308	32 426
Итого	6 481 374	3 839 870	2 641 504

Тыс. руб.

Резервы предстоящих убытков перестраховщика	2018	2017	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	14 403	18 993	-4 590
Краткосрочное страхование жизни	19 212	808	18 404
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	523	1 464	-942
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Итого	34 137	21 266	12 872

Тыс. руб.

Резервы убытков перестраховщика	2018	2017	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 31.12.2018 в разбивке по видам резервов (тыс. руб.):

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

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

Резервы на 31.12.2017 в разбивке по видам резервов (тыс. руб.):

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РПП	Резерв страховых бонусов
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	131 650 973	251 763	0	6 957 132
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	20 880 131	286 016	0	538 256
Краткосрочное страхование жизни	18 627 250	1 636 639	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	600 108	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	12 012	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	5 631 620	27 545	0	0
Медицинское страхование	0	0	4 448	0
Итого	176 801 986	2 201 964	604 556	7 495 388

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	530 906	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	172 619	0
Краткосрочное страхование жизни	1 835 295	1 260 199
Страхование от несчастных случаев и болезней	14 178	5 910
Долгосрочное страхование жизни на срок	3 202	3 111
Страхование жизни с рентными выплатами	7 140	0
Медицинское страхование	1 143	6 165
Итого	2 564 484	1 275 386

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.

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

4.2.2. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

По данным отчетности компании по стандартам ОСБУ за 2017 год Резерв неистекшего риска и дополнительный резерв по страхованию жизни не формировался. Обязательства компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными. Результаты приведены ниже (тыс. рублей):

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	131 650 973	251 763	0	6 957 132	0	137 093 816	1 766 052
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	20 880 131	286 016	0	538 256	0	16 705 844	4 998 559
Краткосрочное страхование жизни	18 627 250	1 636 639	0	0	0	6 761 360	13 502 530
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	600 108	0	357 386	82 993	159 728
Долгосрочное страхование жизни на срок	12 012	0	0	0	0	12 012	0
Страхование жизни с рентами выплатами	5 631 620	27 545	0	0	0	5 168 136	491 029
Медицинское страхование	0	0	4 448	0	0	3 380	1 068
Итого	176 801 986	2 201 964	604 556	7 495 388	357 386	165 827 541	20 918 967

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 31.12.2017	Выплаты в 2018 году по событиям ранее 31.12.2017	Резерв убытков на 31.12.2018 по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2017	Избыток (недостаток) резерва
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	515 443	446 392	66 677	2 374
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	167 591	74 058	106 138	-12 604
Краткосрочное страхование жизни	3 042 039	1 217 545	921 750	902 744
Страхование от несчастных случаев и болезней	19 503	22 981	10 385	-13 862
Долгосрочное страхование жизни на срок	6 220	4 512	27	1 682
Страхование жизни с рентными выплатами	6 932	11 385	0	-4 453
Медицинское страхование	7 095	2 352	0	4 743
Итого	3 764 824	1 779 225	1 104 976	880 623

Как видно из таблицы выше, резерв убытков по резервной группе Краткосрочного страхования жизни имеет значительное превышение над реализацией. Причинами этого являются:

- 1) Падение коэффициентов развития убытков в 2017-2018 годах, что, как уже ясно из статистики 2017-2018 годов, являлось тенденцией и на конец 2017 года (в основном, завышение резерва убытков приходится на 3-4 кварталы 2017 года)
- 2) Завышенное значение РЗУ, который в настоящее время формируется исходя из фактического объёма заявленных убытков, и значительная часть которого не выплачивается и затем списывается по истечении срока исковой давности (3 года)

По остальным резервным группам отклонение реализации от сформированного резерва убытков не значительно.

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

В отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2018 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	2018	2017
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	0	0
Краткосрочное страхование жизни	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	776 686	357 386
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0
Медицинское страхование	0	0
Итого	776 686	357 386

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

Активы согласно форме 0420125 Бухгалтерский баланс представлены в следующей таблице, за исключением следующих статей

- Доля перестраховщиков в резервах
- Отложенные аквизиционные расходы

млн. руб.

Наименование	Балансовая стоимость	Оценка	Доля, %
Денежные средства	3 825	3 825	1,07%
Депозиты	42 393	42 393	11,82%
Долговые ценные бумаги	303 252	303 252	84,55%
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования	4 112	4 112	1,15%
страхователей	3 855	3 855	1,07%
страховых агентов	243	243	0,07%
страховых брокеров	12	12	0,00%
перестраховщиков	2	2	0,00%
Прочая дебиторская задолженность	1 567	1 567	0,44%

Основные средства, кроме недвижимого имущества и запасы	19	0	0,01%
Нематериальные активы	94	0	0,03%
Отложенные налоговые активы и требования по налогу на прибыль	3 373	0	0,94%
Прочие активы	27	27	0,01%
ИТОГО	358 661	355 176	100,00%
Разница ((-) уменьшение оценки)		3 485	0,97%

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	3 825	0	0	0	0	3 825
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 971	6 155	32 886	1 402	0	45 414
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	5 258	14 857	23 395	32 691	276	76 477
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 429	20 666	77 540	116 804	3 316	223 755
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	4 112	0	0	0	0	4 112
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 567	0	0	0	0	1 567
Прочие финансовые активы	27	0	0	0	0	27
Итого финансовых активов	25 189	41 677	133 821	150 897	3 592	355 176

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка						
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 568	0	0	0	0	3 568
Резервы по договорам страхования жизни (нетто-перестархование)	28 972	78 464	167 393	40 222	9 307	324 358
Резервы по договорам страхования не-жизни (нетто-ОАР)	1 104	92	0	0	0	1 196
Прочие обязательства	361	387	0	0	0	748
Итого обязательств	34 005	78 943	167 393	40 222	9 307	329 870
Фактический капитал						28 791
Нормативный капитал						16 405
Итого разрыв ликвидности с учетом фактического капитала (-) недостаток, (+) избыток	-8 816	-46 082	-79 654	31 021	25 306	25 306
без учета фактического капитала						-3 485
с учетом нормативных требований по размеру капитала						8 901

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	626	3 189	0	10	3 825
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	43 779	1 635	0	0	45 414
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	59 836	16 641	0	0	76 477
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	182 804	40 674	0	276	223 755

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 996	113	0	3	4 112
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 560	7	0	0	1 567
Прочие финансовые активы	20	5	1	0	27
Итого финансовых активов	292 621	62 265	1	289	355 176
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка					
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 188	1 371	0	9	3 568
Резервы по договорам страхования жизни (нетто-перестрахование)	274 975	49 106	0	277	324 358
Резервы по договорам страхования не-жизни (нетто-ОАР)	1 196	0	0	0	1 196
Прочие обязательства	702	46	0	0	748
Итого обязательств	279 061	50 523	0	286	329 870

Данные по стоимости и срокам погашения активов и обязательств Компании в соответствии со стандартами ОСБУ за исключением резервов, долей перестраховщика в них и ОАР, ОАД предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании. Актуарий не несет ответственность за достоверность предоставленных данных в отношении активов компании, при этом по результатам проведенных сравнений (см. п. 3.12 и 4.6) существенных расхождений предоставленных данных с доступной экономической информацией не выявлено.

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

4.8.1. Методика проведения анализа чувствительности

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

- 1) Увеличение фактической смертности на 10%
- 2) Уменьшение фактической смертности на 10%
- 3) Расторжение 30% действующих на 31.12.2018 договоров в течение 2019 года
- 4) Увеличение регулярных расходов, расходов на расторжение и расходов на выплату на 10%
- 5) Расторжение 30% действующих на 31.12.2018 договоров в течение 2019 года с одновременным ростом расходов на ведение дела на 43%

4.8.2. Результаты анализа чувствительности по всем резервным группам

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

Резервы предстоящих убытков	Смертность +10%	Смертность -10%	Расторжения 30 % в 2019 году	Расходы +10%	Расторжения 30 % в 2019 году, расходы +43%
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	77 297	-77 372	-3 830 149	155 954	-3 282 134
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	108 638	-109 961	-3 301 675	221 344	-2 606 781
Краткосрочное страхование жизни	667 942	-668 357	787 757	56 615	1 212 943
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	145 343	5 800	223 182
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	-15 032	16 054	-109 132	12 274	-69 170
Медицинское страхование	0	0	6 164	349	10 380
Итого	838 845	-839 636	-6 301 693	452 338	-4 511 580

Из анализа выше видно, что ни один проведенный стресс не приводит к превышению наилучшей оценки над сформированным резервом.

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.

4.8.4. Результаты анализа чувствительности по всем резервным группам

Результаты чувствительности к процентному риску предоставлены Компанией, и, в рамках данного актуарного заключения не подлежали проверке.

Методика расчёта чувствительности к процентному доходу (ЧПД) следующая:

$$\Delta\text{ЧПД}^C = \sum_{[z_{k-1}; z_k] \in [0; h]} \text{Gap}_{[z_{k-1}; z_k]}^C \times \Delta r_{[z_{k-1}; z_k]}^C \times \frac{h - \frac{z_{k-1} + z_k}{2}}{365}$$

Где

$$\mathbb{Z} = \{z_0 = 0, z_1, \dots, z_K\}$$

множество моментов времени z_k (разница между z_k составляет от 1 месяца до 15 лет), являющихся границами выбранного множества интервалов периодов изменения процентных ставок \mathbb{I} .

$$\mathbb{I} = \{\mathbb{i} = [z_{k-1}; z_k), \text{ где } k \in \mathbb{Z}; k \geq 1\}$$

множество временных интервалов периодов изменения процентных ставок \mathbb{i} , на которых рассчитывается процентный гэп

$$\text{Gap}_{[z_{k-1}; z_k]}^C$$

процентный гэп (разница между потоками по активам и обязательствам, чувствительным к процентной ставке) на временном интервале $[z_{k-1}; z_k)$, рассчитанный в основной валюте C .

$$\Delta r_{[z_{k-1}; z_k]}^C$$

сдвиг кривой процентных ставок (как правило, 1%) на временном интервале $[z_{k-1}; z_k)$, выраженный в абсолютных величинах, в основной валюте C .

$$h \in \mathbb{Z}$$

временной горизонт h , выраженный в днях, на котором рассчитывается кумулятивный процентный гэп.

В базовом сценарии оценивается изменение ЧПД при росте процентных ставок на 1 п. п. (1%).

Чувствительность ЧПД к сдвигу на 1% на горизонте 1 год составила 143,81 млн. руб. и 496 тыс. USD.

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 с учетом фактического капитала (-) недостаток, (+) избыток)	-8 816	-46 082	-79 654	31 021	25 306	25 306
без учета фактического капитала						-3 485
с учетом нормативных требований по размеру капитала						8 901

В разбивке активов и обязательств по срокам замечен чистый разрыв ликвидности на сроке до 1 года. В составе портфеля облигаций Компании, отраженных в категории срока до погашения “более 1 года” согласно условиям выпусков присутствуют долгосрочные облигации, имеющие достаточно высокий уровень ликвидности и кредитного качества, рыночной стоимостью более 71 млрд. рублей. Данные облигации могут быть реализованы Компанией в случае необходимости.

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

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

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

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов
	312 247 652	3 008 021	1 815 970	2 974 051

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ
	6 422 483	58 891

Данные резервы отличаются от расчётов Компании на 128 млн. рублей, данная разница не является материальной. Разница по разным видам резервов приведена в таблице

	Резервы, по оценке Ответственного актуария	Резервы в отчётности Компании по ОСБУ	Разница
Математический резерв	312 247,65	312 525,89	- 278,24
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	2 974,05	3 101,81	- 127,76
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	3 008,02	3 005,77	2,25
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	6 325,13	5 793,55	531,58
Итого	324 554,86	324 427,01	127,84

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.
- Существенные ошибки в определении рискового фонда. Ответственным Актуарием была проведена выборочная проверка, которая выявила наличие нематериальных ошибок. Существует ненулевая вероятность наличия большего числа ошибок в расчете рискового фонда, что может оказать существенное влияние на результаты оценивания.

На 28.02.2019 ответственному актуарию не известно о произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания.

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

- Юридический анализ части договоров ИСЖ и правил к ним выявил свободу Компании в подходах к определению фактического ДИД по таким договорам. На наш взгляд, с одной стороны, это дает Компании большую устойчивость в случае непредвиденных событий, с другой, увеличивает вероятность произвольной трактовки условий договора страхования со стороны клиентов. Это, в свою очередь, может привести к реализации как репутационных, так и финансовых рисков, в случае неблагоприятных исходов в возможных массовых судебных разбирательствах. На данный момент, предоставленная судебная практика говорит о низкой вероятности развития этого риска в ближайшее время.
- В силу особенностей формирования Компанией регуляторных резервов по договорам ИСЖ (в сравнении с фактическим инвестиционным портфелем, который отражает обязательства компании по данным договорам), существует риск существенного снижения рискового фонда из-за потери справедливой стоимости ценных бумаг. Это, в свою очередь, может привести к недостаточности активов для покрытия регуляторных резервов и нормативной маржи платежеспособности и как следствие к необходимости срочной капитализации Компании за счет акционера.
- Как показывает практика развитых рынков страхования жизни ЕС, начиная с определенного момента регулятор и клиенты начинают уделять повышенное внимание качеству процесса продажи страховых продуктов и тому, насколько данные продукты покрывают объективные потребности страхователей. В первую

очередь внимание в таких вопросах уделяется лидерам рынка, которые имеют наибольшую клиентскую базу и более других подвержены репутационным рискам, связанным с мисселингом страховых продуктов. Данный риск актуален особенно для договоров, в которых выплата по дожитию существенно не совпала с изначальными ожиданиями клиентов. Ситуацию усугубляет тот факт, что в 2018 году компания начала продажу полисов в массовом сегменте. Учитывая волатильную ситуацию на финансовых рынках и портфель компании, данный риск существует в среднесрочной перспективе.

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

1. Рекомендуется проанализировать обоснованность классификации продуктов ИСЖ как договоров страхования без НВПДВ исходя из заключения, данного независимой юридической экспертизой.
2. Рекомендуется подготовить подробное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность.
3. В Учетной политике Компании определено, что РНР (Резерв неистекшего риска) рассчитывается отдельно по каждой Линии бизнеса. При этом в Учетной политике отсутствует определение понятия Линия бизнеса. Рекомендуется уточнить Учетную политику в отношении расчета РНР (Дополнительного резерва по страхованию жизни).
4. Инвестиционная политика Компании на текущий момент только в общем описывает требования и принципы инвестиционной деятельности. Рекомендуется дополнить Инвестиционную политику более конкретными требованиями, критериями и численными показателями, а также контрольными процедурами для осуществления мониторинга в отношении соответствия размера рискованного фонда и стоимости соответствующих финансовых инструментов.
5. Кодекс перестрахования на текущий момент только в общем описывает требования и принципы формирования перестраховочной защиты. Рекомендуется проанализировать эффективность существующей перестраховочной защиты, а также дополнить кодекс конкретными требованиями, лимитами, принципами расчета собственного удержания и контрольными процедурами в части перестрахования, либо создать отдельный документ их определяющий.

6. При расторжении некоторых договоров страхования возникает право страхователя на получение выкупной суммы (возврата премии). На текущий момент Компания отражает данные суммы в виде резерва заявленных убытков, хотя с нашей точки зрения, данные суммы скорее являются кредиторской задолженностью, чем заявленными убытками. Рекомендуется пересмотреть подход по формированию кредиторской задолженности в части выкупных сумм (возвратов премии).
7. Для улучшения качества и полноты данных рекомендуется усовершенствовать и по возможности автоматизировать процесс регулярных сверок ключевых показателей (премий, комиссии, убытков и других выплат по страхованию жизни, кредиторской и дебиторской задолженности) между операционным и бухгалтерским учетами. В том числе поставив обязательным требованием
 - по результатам каждой сверки исправлять ошибки не только в отчетах, но и в исходных данных
 - проводить сверки нарастающим итогом не менее чем за 3 года.
8. Рекомендуется проанализировать Методику расчета ДИД по ИСЖ на предмет наличия методологических неточностей.
9. На текущий момент оценка резерва заявленных убытков происходит без корректировки на фактические оплаты (т.е. простым суммированием не урегулированных на отчетную дату заявленных убытков). Рекомендуется применять актуарные методы к оценке резерва заявленных убытков.
10. В настоящее время в базе данных, используемой Компанией, происходит обнуление суммы убытка при отказе Компании в выплате. Часть таких убытков снова заявляются спустя некоторое время, однако вследствие данного метода работы с убытками в базе оценить их размер довольно сложно. Рекомендуется пересмотреть процесс изменения размера убытков по таким случаям.
11. Анализ документов Компании, связанных с предложением и заключением договоров страхования, выявил наличие опции для клиентов, связанной с пролонгацией сроков действия договора страхования на 1 год с сохранением условий по ДИД. При этом не было предоставлено объяснение как будет происходить данная пролонгация с финансовой точки зрения. Массовое использование клиентами (или использование крупными клиентами) данной опции может привести к невозможности построить хеджирующую инвестиционную стратегию и как следствие к потенциальному ухудшению финансового результата Компании. Рекомендуется разработать подробный и согласованный план действий

подразделений при использовании данной опции или исключить ее из возможного перечня опций.

12. Отсутствие автоматической интеграции между ОИС и 1С по массовым видам страхования приводят к высоким рискам того, что некоторые изменения в договорах страхования не найдут отражения в бухгалтерском учете и не будут выявлены при ручных сверках. Помимо этого, поскольку одна и та же информация обрабатывается в Компании несколько раз для различных участков учета (операционный учет, расчет резервов, финансовый учет), существуют риски ее потери либо ошибок в ней. Рекомендуется произвести интеграцию данных ОИС и 1С.
13. При анализе портфеля было выявлено отсутствие в ОИС ряда данных по договорам страхования, в частности изменений, произведенных клиентами в договорах страхования, информации о расторжении договоров страхования. Кроме того, в учетной системе отсутствует информация о выкупных суммах, размере дебиторской задолженности и величине резерва сомнительных долгов в разрезе договоров страхования. Учитывая объем подобных операций и их накопительный эффект, влияние ошибок, вызванных недостатками учета, может стать существенным уже в ближайшей перспективе. Рекомендуется доработать указанные процессы и отображение данных по ним в системах учета.


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

Первая рекомендация выполнена частично. Ошибки по большей части исправлены, расчёт рискового фонда автоматизирован. Однако:

- 1) Остаются множество недоработок в системе, связанных с рисковым фондом
- 2) Часть ошибок в рисковом фонде остаются неисправленными

Вторая рекомендация выполнена частично. Расчёт резервов осуществляется, по большей части, в одной системе, которая, однако, по-прежнему не связана напрямую ни с бухгалтерской системой, ни с операционной системой.

Третья рекомендация также выполнена не до конца. В компании разработана новая инвестиционная политика, которая, однако, не чётко описывает стратегию работы с полисами ИСЖ.



Ответственный актуарий:
Белянкин Г.А.