

Актuarное заключение

Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни»
(рег. номер 4358)

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»

г. Москва
февраль 2022 г.

Оглавление

1. Общие положения	4
2. Сведения и методы, используемые для актуарного заключения	4
2.1 Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект	4
2.2 Сведения о заказчике актуарного оценивания	5
2.3 Сведения об объекте актуарной деятельности	5
2.4 Дата составления актуарного заключения	5
2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	5
2.6 Цель составления актуарного заключения	5
2.7 Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений	5
2.8 Указание на стандарты актуарной деятельности и нормативные акты, использованные при подготовке актуарного заключения	6
2.9 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений с показателями финансовой отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенные корректировки	7
2.10 Информация по критериям распределения договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей актуарного оценивания страховых обязательств (далее - резервные группы)	8
2.11 Описание методики проведения актуарных расчетов, позволяющее провести проверку достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении	12
2.11.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией	12
2.11.2 Предположения	18
2.11.3 Тест на достаточность обязательств	23
2.12 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	29
2.13 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	29
2.14 Информация о математических моделях и статистических данных, использованных при проведении актуарного оценивания для обоснования выводов, содержащихся в актуарном заключении	29
2.15 Ответ на задачу, поставленную перед субъектом актуарной деятельности в распоряжении или договоре о проведении актуарного оценивания, результаты актуарных расчетов, необходимые для обоснования выводов актуарного заключения	33
3. Выводы, а также рекомендации по устранению выявленных недостатков в части оценки страховых обязательств	33

3.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	33
3.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	35
3.2.1	Требования адекватности сформированных страховых обязательств	35
3.2.2	Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	36
3.2.3	Оценка доли перестраховщиков	36
3.2.4	Результаты проверки.....	36
3.2.5	Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	37
3.3	Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков....	37
3.4	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 предшествующим периодом.....	38
3.5	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	40
3.6	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода .	40
3.7	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	40
3.8	Выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей	41
4.	Иные сведения, выводы и рекомендации	41
4.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	41
4.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов	49
4.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учётом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	49
4.4	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	50
4.5	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	50

1. Общие положения

Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации.

В соответствии с федеральным законом «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» № 293-ФЗ от 02.11.2013 г. (далее – закон 293-ФЗ), актуарное заключение – документ, который подготовлен по итогам актуарного оценивания, предназначенный для использования заказчиком или уполномоченным органом, иными заинтересованными лицами, и содержит:

- 1) обоснованные выводы об объеме финансовых обязательств органа или организации, деятельность которых являлась объектом актуарного оценивания;
- 2) выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей.

Актуарное оценивание проведено в соответствии с трудовым договором № 19/19 ТД от 02.07.2019 г. (далее – Договор). Другие договоры, заключенные с заказчиком, отсутствуют и отсутствовали на протяжении 12 месяцев, предшествующих дате актуарного оценивания.

В соответствии с федеральным стандартом 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) заказчик и иные заинтересованные лица (при условии разрешения заказчика) в полной мере проинформированы о результатах актуарной деятельности с помощью информации и материалов, необходимых для понимания результатов работы актуария в соответствии с требованиями пункта 3.2.1 указанного стандарта, предоставленных вместе с настоящим актуарным заключением. Заказчик может получить всю информацию в любых пределах о сфере применения, методах и данных, касающихся выполненной работы, из данных материалов. Информация, необходимая для соблюдения пункта 3.7-3.8 федерального стандарта актуарной деятельности «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), полностью приведена в данных материалах.

Если не указано иное, то под существенностью (материальностью) подразумевается влияние не более 0,2% от суммарных резервов на 31.12.2021.

Ответственный актуарий несёт ответственность за выводы, приведённые в данном актуарном заключении.

2. Сведения и методы, используемые для актуарного заключения

2.1 Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ».

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»

2.2 Сведения о заказчике актуарного оценивания

Заказчик актуарного оценивания – Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни».

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни»

Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела: 4358.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704447253.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 5177746158948.

Место нахождения: Российская Федерация, 119034, Москва, Гагаринский переулок, дом 3, этаж 1, помещение II, комната 18 (Центральный офис).

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

1. Лицензия на осуществление страхования (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни) СЛ № 4358 от 19 января 2018 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия;

2. Лицензия на осуществление страхования (добровольное страхование жизни) СЖ № 4358 от 19 января 2018 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия.

2.3 Сведения об объекте актуарной деятельности

Объект актуарного оценивания - Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» (далее – Компания или Общество).

2.4 Дата составления актуарного заключения

Дата составления актуарного оценивания – 22.02.2022 г.

2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание – 31.12.2021 г.

2.6 Цель составления актуарного заключения

Цель составления актуарного заключения – исполнение требований Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ, статьи 3, а также статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

2.7 Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений

Перечень данных, полученных от Компании, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания:

- 1) Сведения о Компании: 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 резерву;
- 4) Журнал учета убытков, в т.ч. выплаченных по решению суда и находящихся на стадии судебного рассмотрения;
- 5) Методика расчета страховых резервов и подтверждение ЦБ/ФСФР в случае согласования альтернативных методов;
- 6) Расходы на ведение дела;
- 7) Учетная политика Компании по ОСБУ на 2021 год, правила страхования;
- 8) Перестраховочная политика Компании, в том числе все виды договоров перестрахования, заключаемых Компанией;
- 9) Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика);
- 10) Расчет страховых резервов по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период;
- 11) Расчет страховых резервов по ОСБУ отдельно по каждой учетной группе/линии бизнеса ОСБУ, анализ чувствительности;
- 12) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период;
- 13) Отчетность по ОСБУ на 31.12.2021;
- 14) Документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность;
- 15) Данные бухгалтерских счетов (ОСВ);
- 16) Данные о дебиторской задолженности и о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования;
- 17) Описание продуктов Компании;
- 18) Журнал учета активов Компании с указанием информации для оценки денежных потоков и доходности активов, а также рейтингов эмитентов;
- 19) Данные о размере (стоимости) финансовых активов Компании по ОСБУ на отчетную дату, а также о распределении активов по валютам и срокам;
- 20) Также были запрошены сведения 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, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

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.

2.8 Указание на стандарты актуарной деятельности и нормативные акты, использованные при подготовке актуарного заключения

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с федеральным стандартом 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), федеральным

стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России от 16 февраля 2016 года № 06-51/1016), федеральным стандартом актуарной деятельности «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), федеральным стандартом актуарной деятельности «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), а также стандартом МСФО 4.

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533 -У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования», и Федеральным законом «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ.

Также учитывалось Положение 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), закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

2.9 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений с показателями финансовой отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенные корректировки

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

- 1) Сумма премии сверена со счетами 71401, 71402.211 и другими в части премии за 2021 год, расхождение -353 999,85 (менее 0,01%);
- 2) Сумма комиссионного вознаграждения по группам НС и ДМС сверена со счетами 71413.171 и 71414.271 за 2021 год, расхождение 14,7 млн рублей (6,40%) в меньшую сторону (т.е. в расчётном файле для резервов комиссии меньше, чем в соответствующих бухгалтерских счетах);
- 3) Сумма премии перестраховщика сверена со счетом 71401.113 и 71402.213 за 2021 год, расхождение 5 тыс. рублей (0,05%);
- 4) Журнал возвратов, выкупных сумм и убытков сверен со счетами 71406 (суммарно) за 2021 год. Результат – расхождений нет (0,00%);
- 5) Журнал убытков сверен со счётом 71405.131 в части выплат перестраховщика за 2021 год. Результат – расхождений нет (0,00%);
- 6) Проведена проверка данных по денежным потокам на логическую непротиворечивость. Каждой ценной бумаге (депозиту) ставилась в соответствие её стоимость по данным бухгалтерского учёта. Затем считалась внутренняя норма доходности и проверялась на адекватность и соответствие рыночным данным. Результат – логических противоречий не обнаружено;

Модель расчёта денежных потоков для проведения теста на достаточность обязательств была проверена по следующему алгоритму:

- 1) Из предположений убирались все источники прибыли, а именно:
 - Ставка инвестирования и дисконтирования приравнивалась норме доходности
 - Расходы приравнивались к тарифным нагрузкам
 - Смертность и убыточность – на уровне заложенных в тариф
 - 2) Производился расчёт прибыли при условии резервов, рассчитанных на тарифных предположениях
 - 3) Правильность работы модели подтверждается близкой к нулю прибылью (в т.ч. дисконтированную)
- Результат – модель работает с точностью до 0,3%.

Также были пересчитаны все резервы независимым расчётом. В результате были выявлены следующие отклонения:

- 1) Математический резерв по ИСЖ посчитан с ошибкой в 31 млн. рублей. Также есть незначительная разница в резерве расходов (менее 1 тыс. рублей)
- 2) Резерв бонусов по НСЖ содержит ошибку в 76 тыс. рублей
- 3) Отложенные аквизиционные расходы также, вероятно, содержат ошибку в связи с расхождением в комиссии
- 4) Резерв незаработанной премии содержит ошибку в 1,4 млн. рублей.

Все данные расхождения не влияют на выводы в данном заключении, поэтому значения в таблицах ниже приведены без учёта исправлений.

Основной вывод. Данные являются:

- в достаточной степени полными и достоверными;
- в достаточной степени непротиворечивыми;
- достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи;
- согласованы с соответствующими данными операционного и финансового учета;
- 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.

2.10 Информация по критериям распределения договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей актуарного оценивания страховых обязательств (далее - резервные группы)

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:

- a. величина дополнительного дохода значительна;
- b. сумма дополнительного дохода полностью оставлена на усмотрение страховщика;

с. 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 (дополнительный инвестиционный доход) при расторжении договора не выплачивается.

Продукты ИСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования в валютах Рубли РФ, Доллары США или Евро. Договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии. В части риска дожития договоры предусматривают единовременную выплату или выплату части страховой суммы в виде периодической ренты. В части риска смерти договоры предусматривают либо мгновенную выплату страховой суммы, либо отложенную до конца срока выплату. Дополнительно договоры страхования могут содержать риски смерти Застрахованного лица в результате несчастного случая, смерти застрахованного лица в результате кораблекрушения / авиакатастрофы / крушения поезда, смерти Застрахованного лица в результате дорожно-транспортного происшествия, установление Застрахованному лицу инвалидности I группы в результате несчастного случая. Конкретный набор страховых рисков устанавливается в Договоре страхования.

Также в данную группу включаются договоры с аналогичным набором рисков, однако без возможности получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода.

Договоры ИСЖ классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку условие участия страхователя в инвестиционном доходе является существенным условием договора страхования, механизм определения суммы участия закреплен в полисной документации и не может быть изменен по усмотрению страховщика.

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

К договорам накопительного страхования жизни (НСЖ) относятся договоры страхования жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Продукты НСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования на срок от 5 до 35 лет в валюте рубли. Договоры заключаются с условием рассроченной уплаты страховой премии. Период уплаты взносов по договору совпадает со сроком страхования.

Договоры могут включать следующие риски:

1. Дожитие Застрахованного лица до установленной договором страхования даты (риск «Дожитие»);
2. Дожитие до выплаты ренты
3. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные

- Правилами страхования, после наступления страхового случая (риск «Смерть по любой причине с выплатой в момент наступления события»);
4. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные Правилами страхования, после окончания срока действия договора страхования (риск «Смерть по любой причине с выплатой в конце срока действия договора»);
 5. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой Страховщиком осуществляется возврат уплаченных Страхователем на момент наступления события, на случай которого проводилось страхование, страховых взносов (риск «Смерть по любой причине с возвратом взносов»);
 6. Смерть по любой причине в накопительный период;
 7. Смерть по любой причине в период выплаты ренты;
 8. Смерть в результате несчастного случая в накопительный период;
 9. Инвалидность I группы в результате несчастного случая в накопительный период с освобождением от уплаты страховых взносов;
 10. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой Страхователь освобождается от уплаты страховых взносов в порядке, предусмотренном Правилами страхования (риск «Смерть по любой причине с освобождением от уплаты страховых взносов»);
 11. Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные Правилами страхования, после наступления страхового случая (риск «Смерть в результате НС с выплатой в момент наступления события»);
 12. Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая, при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные Правилами страхования, после окончания срока действия договора страхования (риск «Смерть в результате НС с выплатой в конце срока действия договора»);
 13. Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая, при которой Страхователь освобождается от уплаты страховых взносов в порядке, предусмотренном Правилами страхования (риск «Смерть в результате НС с освобождением от уплаты страховых взносов»);
 14. Смерть Застрахованного лица в результате кораблекрушения/ авиакатастрофы / крушения поезда (риск «Смерть в результате кораблекрушения / авиакатастрофы / крушения поезда»);
 15. Смерть Застрахованного лица в результате дорожно-транспортного происшествия (риск «Смерть в ДТП»);
 16. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы (категории) инвалидности, предусмотренной договором страхования, по любой причине (риск «Инвалидность по любой причине»). Договором страхования может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп или категорий инвалидности из перечисленных: I, II, III группы или категория «ребенок-инвалид», установленная до достижения 18 лет, сроком на 2 года или сроком на 1 год;
 17. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы (категории)

инвалидности, предусмотренной договором страхования, в результате несчастного случая (риск «Инвалидность в результате НС»). Договором страхования может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп или категорий инвалидности из перечисленных: I, II, III группы или категория «ребенок-инвалид», установленная до достижения 18 лет, сроком на 2 года или сроком на 1 год;

18. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы, предусмотренной договором страхования, по любой причине с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов (риск «Инвалидность по любой причине с освобождением от уплаты страховых взносов»). Договором может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп инвалидности из перечисленных: I, II группы;
19. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы, предусмотренной договором страхования, в результате несчастного случая с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов (риск «Инвалидность в результате НС с освобождением от уплаты страховых взносов»). Договором может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп инвалидности из перечисленных: I, II группы;
20. Диагностирование Застрахованному лицу смертельно опасного заболевания или проведение хирургической операции, прямо предусмотренных «Перечнем смертельно опасных заболеваний и хирургических операций», (риск «Диагностирование смертельно опасного заболевания»);
21. Причинение Застрахованному лицу телесных повреждений в результате несчастного случая (риск «Телесные повреждения в результате НС»);
22. Временная утрата общей трудоспособности Застрахованным лицом в результате несчастного случая или болезни (риск «Временная нетрудоспособность в результате НСиБ»);
23. 18. Временная утрата общей трудоспособности Застрахованным лицом в результате несчастного случая (страховой риск «Временная нетрудоспособность в результате НС»);
24. Госпитализация Застрахованного лица в результате несчастного случая или болезни (риск «Госпитализация в результате НСиБ»);
25. Госпитализация Застрахованного лица в результате несчастного случая (страховой риск «Госпитализация в результате НС»);
26. Дожитие Застрахованного до недобровольной потери работы (риск «Дожитие до недобровольной потери работы»).

Конкретный набор страховых рисков устанавливается в Договоре страхования. При этом по риску, не предусмотренному условиями Договора страхования, страховая сумма равна нулю.

Договоры НСЖ классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования с НВПДВ, поскольку условие участия страхователя в инвестиционном доходе является существенным условием договора страхования, но при этом сам механизм определения суммы участия определяется внутренней документацией Компании и может быть пересмотрен по усмотрению руководства 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.

Страхование от несчастных случаев и болезней

Все договоры по виду страхования “ Страхование 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.

2.11 Описание методики проведения актуарных расчетов, позволяющее провести проверку достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении

2.11.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

В Компании присутствует облигаторный пропорциональный кратно-эксцедентный договор. Параметры договора представлены ниже:

СТРАХОВОЙ РИСК	СОБСТВЕННОЕ УДЕРЖАНИЕ	КОМПАНИЯ - ПЕРЕСТРАХОВЩИК	МАКСИМАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА
<p>1. По продуктам инвестиционного страхования жизни страховыми рисками являются:</p> <p>1) Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая («Смерть в результате несчастного случая»);</p> <p>2) Смерть Застрахованного лица в результате дорожно-транспортного происшествия («Смерть в ДТП»);</p> <p>3) Смерть Застрахованного лица в результате кораблекрушения / авиакатастрофы / крушения поезда («Смерть в результате кораблекрушения/ авиакатастрофы/крушения поезда»);</p> <p>4) Инвалидность Застрахованного лица I группы в результате несчастного случая («Инвалидность I группы в результате несчастного случая»);</p> <p>5) Инвалидность Застрахованного лица I группы в результате несчастного случая с освобождением от уплаты страховых взносов («Инвалидность I группы в результате несчастного случая с</p>	<p>50%, но не более 3 000 000,00 руб. по каждому Застрахованному (суммарно по всем рискам, включенным в договор (договоры) Застрахованного лица)</p>	<p>РНПК</p>	<p>210 000 000 000,00 руб.</p>

<p>освобождением от уплаты страховых взносов»).</p> <p>2. По продуктам накопительного страхования жизни страховыми рисками являются:</p> <p>1) Смерть Застрахованного лица по любой причине («Смерть по любой причине»);</p> <p>2) Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая («Смерть в результате несчастного случая»);</p> <p>3) Смерть Застрахованного лица в результате дорожно-транспортного происшествия («Смерть в ДТП»);</p> <p>4) Смерть Застрахованного лица в результате кораблекрушения / авиакатастрофы / крушения поезда («Смерть в результате кораблекрушения/ авиакатастрофы/крушения поезда»);</p> <p>5) Смерть Застрахованного лица по любой причине с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Смерть по любой причине с освобождением от уплаты страховых взносов»);</p> <p>6) Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Смерть в результате НС с освобождением от уплаты страховых взносов»);</p> <p>7) Установление Застрахованному лицу инвалидности I группы по любой причине («Инвалидность по любой причине I группы»);</p> <p>8) Установление Застрахованному лицу инвалидности I или II группы по любой причине («Инвалидность по любой причине I или II группы»);</p> <p>9) Установление Застрахованному лицу инвалидности I или II группы по любой причине или инвалидности в результате несчастного случая III группы («Инвалидность по любой причине I или II группы или инвалидность в результате НС III группы»);</p> <p>10) Установление Застрахованному лицу инвалидности в результате несчастного случая I группы («Инвалидность в результате НС I группы»);</p> <p>11) Установление Застрахованному лицу инвалидности в результате несчастного случая I или II группы («Инвалидность в результате НС I или II группы»);</p>			
---	--	--	--

<p>12) Установление Застрахованному лицу инвалидности в результате несчастного случая I, II или III группы («Инвалидность в результате НС I, II или III группы»);</p> <p>13) Установление Застрахованному лицу категории "ребенок-инвалид" до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год по любой причине («Категория "ребенок-инвалид" установленная до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год по любой причине»);</p> <p>14) Установление Застрахованному лицу категории "ребенок-инвалид" до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год в результате несчастного случая («Категория "ребенок-инвалид" установленная до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год в результате НС»).</p> <p>15) Установление Застрахованному лицу инвалидности I группы по любой причине с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность по любой причине I группы с освобождением от уплаты страховых взносов»);</p> <p>16) Установление Застрахованному лицу инвалидности I или II группы по любой причине с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность по любой причине I или II группы с освобождением от уплаты страховых взносов»);</p> <p>17) Установление Застрахованному лицу инвалидности I группы в результате несчастного случая с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность в результате НС I группы с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов»);</p> <p>18) Установление Застрахованному лицу инвалидности I или II группы в результате несчастного случая с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность в результате НС I или II группы с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов»);</p> <p>19) Телесные повреждения в результате несчастного случая («Телесные повреждения»);</p> <p>20) Госпитализация в результате несчастного случая («Госпитализация НС»);</p> <p>21) Временная нетрудоспособность в результате несчастного случая («Временная нетрудоспособность НС»);</p> <p>22) Временная нетрудоспособность в результате несчастного случая или болезни («Временная нетрудоспособность НСиБ»);</p>			
--	--	--	--

<p>23) Диагностирование смертельно опасного заболевания (6 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 6 заболеваний авансовая»);</p> <p>24) Диагностирование смертельно опасного заболевания (11 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 11 заболеваний авансовая»);</p> <p>25) Диагностирование смертельно опасного заболевания (27 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 27 заболеваний авансовая»);</p> <p>26) Диагностирование смертельно опасного заболевания у застрахованного лица 1-24 лет (13 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 13 заболеваний для ребенка авансовая»);</p> <p>27) Диагностирование смертельно опасного заболевания (6 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 6 заболеваний дополнительная»);</p> <p>28) Диагностирование смертельно опасного заболевания (11 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 11 заболеваний дополнительная»);</p> <p>29) Диагностирование смертельно опасного заболевания (27 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 27 заболеваний дополнительная»);</p> <p>30) Диагностирование смертельно опасного заболевания у застрахованного лица 1-24 лет (13 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 13 заболеваний для ребенка дополнительная»)</p>			
--	--	--	--

Методы, используемые для актуарного оценивания, являются общепринятыми.

Состав резервов

Для страхования жизни Компания формирует следующие виды страховых резервов:

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 рассчитывается по методологии резервирования с использованием проспективного метода на годовом базисе. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора.

Математический резерв по договорам НСЖ рассчитывается по методологии резервирования с использованием проспективного метода на годовом базисе с использованием уровня цельмеризации 4%.

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 рассчитывается в размере современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора.

Резерв опций и гарантий

По страховым продуктам инвестиционного страхования жизни расчёт величины резерва опций и гарантий в t (момент расчёта в годах от начала действия договора страхования) B_t осуществляется по формуле (если $t \leq 1$, то $B_{t-1} = RF_{t-1} = 0$):

$$B_t = B_{t-1} - RF_{t-1} + RF_t$$

, где

B_t - величина резерва опций и гарантий в момент времени t (момент формирования величины резерва опций и гарантий),

RF_t - величина Рискового фонда в момент времени t .

Резерв бонусов

По страховым продуктам накопительного страхования жизни резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) ${}_k B$ рассчитывается по формуле:

В случае, если $\alpha \cdot (DY)_k > i$

$${}_k B = {}_k \bar{V} \times (\alpha \times (DY)_k - i) + ({}_{k-1} B - {}_k C) \times (1 + (DY)_k)$$

В случае, если $(DY)_k$ не объявляется или $\alpha \cdot (DY)_k \leq i$,

$${}_k B = ({}_{k-1} B - {}_k C) \cdot (1 + i)$$

где:

$(DY)_k$ – инвестиционная норма доходности за год k ;

${}_k \bar{V}$ – величина среднего между математическим резервом на конец $(k-1)$ -го календарного года и математическим резервом на конец k -го календарного года;

${}_k C$ – выплаты ДИД (части дополнительного инвестиционного дохода, или резерва бонусов) между периодами $(k-1)$ и k ;

i – гарантированная норма доходности;

${}_{k-1} B$ – величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на конец предыдущего календарного года.

Если договор заключен в течение календарного года, то резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) за первый неполный год начисляется по формуле:

$${}_1 B = ({}_0 V - {}_1 C) \times ((DY)_k - i)$$

где:

${}_0 V$ математический резерв по договору на начало срока страхования после уплаты первого страхового взноса.

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») и Резерв расходов на урегулирование убытков («РРУУ»). Также компания может сформировать резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ») в случае существенности его размера (как дополнительный резерв), однако в настоящее время этот вид резерва не предусмотрен Положением о резервах.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями или выплатами выкупных сумм, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Компанией, в размере ожидаемых выплат.

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.

Резерв расходов на урегулирование убытков («РРУУ») является оценкой сумм денежных средств, необходимых страховщику для оплаты экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователя (расходы по урегулированию убытков), возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах. Рассчитывается как 3% от суммы РЗНУ и РПНУ.

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

Резерв незаработанной премии (РНП)

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

Расчет резерва незаработанной премии (далее – РНП) производится методом, изложенным в п. 3 положения Банка России от 16.11.2016 № 558-П (далее – Правила). Для расчета величины базовой части резерва незаработанной премии и величины дополнительной части резерва незаработанной премии используются метод "pro rata temporis", изложенный в пункте 1 Приложения 1 к Правилам.

Расчет базовой части резерва незаработанной премии производится исходя из начисленной страховой брутто-премии по договору страхования, уменьшенной на сумму начисленного вознаграждения за заключение договора страхования.

Расчет дополнительной части резерва незаработанной премии производится исходя из начисленного вознаграждения за заключение договора страхования.

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»), резерв расходов на урегулирование убытков («РРУУ»).

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.

РПНУ является оценкой произошедших, но не заявленных на отчетную дату убытков.

Расчет резерва произошедших, но не заявленных убытков производится в соответствии с методом, изложенном в пункте 3.3 Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни № 558-П. При этом по каждой учетной группе используется статистика за 12 отчетных периодов, предшествующих отчетной дате. В случае, если за предшествующие 12 периодов статистика недостаточна, используется имеющаяся статистика.

РРУУ является оценкой сумм денежных средств, необходимых страховщику для оплаты экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователя (расходы по урегулированию убытков), возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах. Рассчитывается как 3% от суммы РЗНУ и РПНУ.

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

Доля перестраховщика в математическом резерве по договорам ИСЖ и НСЖ и в резерве незаработанной премии по договорам медицинского страхования и страхования от несчастных случаев и болезней определяется методом *pro rata temporis*.

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 формируется аналогично РПНУ по прямому страхованию, но применительно к соответствующим показателям перестрахования.

2.11.2 Предположения

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

Норма доходности (ставка дисконтирования)

В целях расчета страховых резервов по договорам страхования жизни, номинированным в российских рублях и относящимся к ИСЖ, Общество использует повышенную норму доходности. Использование Обществом повышенной нормы доходности согласовано Банком России (письмо исх. от 29.11.2021 № 53-9-3-2/2113).

Повышенная норма доходности, применяемая для дисконтирования в целях расчета страховых резервов (математического резерва и резерва расходов на обслуживание страховых обязательств) на каждую отчетную дату по каждому договору страхования жизни, определяется по формуле:

$$СД = \min(БРС, БРС^{av}, 9\%), \text{ где}$$

СД – ставка доходности;

БРС – процентная ставка, определяемая по следующей формуле:

$$БРС = \begin{cases} РК_{СКПС_{min}}, & \text{если } ГП \leq СКПС_{min} \\ РК_{V_-} + \frac{ГП - V_-}{V_+ - V_-} \times (РК_{V_+} - РК_{V_-}), & \text{если } СКПС_{min} < ГП < СКПС_{max}; \\ РК_{СКПС_{max}}, & \text{если } ГП \geq СКПС_{max} \end{cases}$$

ГП – срок денежной выплаты (поступления) в годах согласно условиям договора страхования жизни. Под сроком денежной выплаты (поступления) понимается период времени между расчетной датой и датой денежной выплаты (поступления), находящейся позже расчетной даты; если ожидается, что денежная выплата (поступление) будет выплачена (поступит) в течение периода, то дата денежного поступления считается равной дате окончания соответствующего периода денежного поступления, а для денежной выплаты – дате начала соответствующего периода денежной выплаты; срок денежной выплаты (поступления) рассчитывается как число лет, рассчитанное как целое число месяцев от расчетной даты до даты денежной выплаты (поступления) с применением правил математического округления, деленное на 12;

СКПС_{min}, СКПС_{max} – минимальный (максимальный) срок, на который определен уровень процентных ставок бескупонной доходности государственных ценных бумаг, в годах;

V₋, V₊ - минимальный (максимальный) срок, на который известно значение кривой бескупонной доходности, не превышающий (превышающий) ГП, в годах;

РК_V – уровень процентных ставок для срока V, определенный на расчетную дату. Используется кривая бескупонной доходности государственных облигаций, значения которой опубликованы на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»;

БРС^{av} – среднее значение процентной ставки БРС, определяемое по следующей формуле:

$$БРС^{av} = \begin{cases} РК_{СКПС_{min}}^{av}, & \text{если } ГП \leq СКПС_{min} \\ РК_{V_-}^{av} + \frac{ГП - V_-}{V_+ - V_-} \times (РК_{V_+}^{av} - РК_{V_-}^{av}), & \text{если } СКПС_{min} < ГП < СКПС_{max}; \\ РК_{СКПС_{max}}^{av}, & \text{если } ГП \geq СКПС_{max} \end{cases}$$

РК_V^{av} – арифметическое среднее значение РК_V, рассчитанное за 10 дней, предшествующих расчетной дате, для которых значение РК_V определено.

3.2. Уровни нормы (ставки) доходности *i*, применяемой в целях расчета страховых резервов по договорам страхования жизни, номинированным в валюте, отличной от российских рублей, и относящимся к ИСЖ, указаны ниже в таблице:

Валюта договора	Норма (ставка) доходности <i>i</i> (ГНД)	Норма (ставка) доходности <i>i</i> (целевая)
Доллары США	Равна тарифной норме (ставке) доходности, но не более 5%	Равна тарифной норме (ставке) доходности и находится в интервале от 2 до 6%
Евро	Равна тарифной норме (ставке) доходности, но не более 5%	Равна тарифной норме (ставке) доходности и находится в интервале от 0,5% до 3,5%

По Программе 5 норма доходности составляет от 3,0% до 5,0%.

По Программе 6 норма доходности составляет от 0,0% до 5,0% на периоде накопления и 0,0% на периоде выплат.

По Программе 11 норма доходности составляет:

- от 0,0% до 5,0% для договоров страхования, номинированных в рублях РФ;
- от 0,0% до 3,5% для договоров страхования, номинированных в долларах США;
- от 0,0% до 2,0% для договоров страхования, номинированных в евро.

По Программе 12 норма доходности составляет 5,0%.

По Программе 14 норма доходности составляет 4,0%.

По договорам НСЖ используется гарантированная норма доходности от 0% до 5% как для всех видов резервов.

Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности

Предположения о смертности, заболеваемости, инвалидности используются при оценке обязательств по инвестиционному страхованию жизни. Значения смертности, используемые для расчёта резервов, совпадают с таблицами, использованными для расчёта тарифов для каждого продукта. 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. Вероятность смерти от несчастного случая – 0,25%, вероятность смерти в результате кораблекрушения / авиакатастрофы / крушения поезда – 0,05%, вероятность смерти в результате ДТП – 0,07%, вероятность инвалидности 1-й группы в результате НС– 0,0156%.

По договорам НСЖ в части коробочных продуктов используется средняя (не зависящая от пола и возраста Застрахованного лица единая по портфелю полисов по данному продукту) годовая вероятность смерти по любой причине, равная 0,850%, средняя годовая вероятность смерти в результате несчастного случая, равная 0,07%, средняя годовая вероятность инвалидности 1 или 2 группы в результате несчастного случая, равная 0,029%, средняя годовая вероятность инвалидности 1 группы в результате несчастного случая, равная 0,0078%. Для классического НСЖ, кроме коробочных продуктов, используется следующая таблица:

возраст	м	ж
0	0,020815	0,015475
1	0,002105	0,001775
2	0,001085	0,000890
3	0,000805	0,000590
4	0,000730	0,000525
5	0,000663	0,000443
6	0,000629	0,000390
7	0,000600	0,000355
8	0,000580	0,000321
9	0,000562	0,000299
10	0,000545	0,000279

11	0,000548	0,000274
12	0,000583	0,000296
13	0,000671	0,000333
14	0,000842	0,000395
15	0,001103	0,000472
16	0,001409	0,000557
17	0,001731	0,000632
18	0,002054	0,000687
19	0,002391	0,000734
20	0,002709	0,000770
21	0,002982	0,000793
22	0,003194	0,000812
23	0,003357	0,000833
24	0,003476	0,000865
25	0,003575	0,000892
26	0,003692	0,000933
27	0,003853	0,000993
28	0,004034	0,001054
29	0,004308	0,001131
30	0,004591	0,001197
31	0,004834	0,001252
32	0,005064	0,001314
33	0,005334	0,001406
34	0,005647	0,001514
35	0,006034	0,001653
36	0,006333	0,001762
37	0,006742	0,001911
38	0,007164	0,002046
39	0,007668	0,002186
40	0,008366	0,002376
41	0,008922	0,002531
42	0,009588	0,002740
43	0,010234	0,002968
44	0,010957	0,003253
45	0,011747	0,003570
46	0,012487	0,003893
47	0,013518	0,004293
48	0,014499	0,004699
49	0,015493	0,005086
50	0,016596	0,005428
51	0,017889	0,005826
52	0,019328	0,006298
53	0,020774	0,006793
54	0,022435	0,007355
55	0,023943	0,007959
56	0,025563	0,008706
57	0,027298	0,009558

58	0,029201	0,010534
59	0,031138	0,011598
60	0,033113	0,012731
61	0,035311	0,014052
62	0,037598	0,015428
63	0,040116	0,017038
64	0,042702	0,018698
65	0,045566	0,020533
66	0,048698	0,022632
67	0,052214	0,025032
68	0,055923	0,027653
69	0,059711	0,030508
70	0,063758	0,033722
71	0,068254	0,037463
72	0,072834	0,041539
73	0,077695	0,045858
74	0,083113	0,050803
75	0,089122	0,056284
76	0,095239	0,062073
77	0,102098	0,068844
78	0,109250	0,076139
79	0,116934	0,084337
80	0,124333	0,092709
81	0,132301	0,102429
82	0,141578	0,113328
83	0,149703	0,123368
84	0,159450	0,135240
85	0,169273	0,146921
86	0,179943	0,159698
87	0,191483	0,172428
88	0,201052	0,183913
89	0,212311	0,197443
90	0,221463	0,208798
91	0,230639	0,220867
92	0,240848	0,234817
93	0,250354	0,248995
94	0,261608	0,265103
95	0,272656	0,280920
96	0,284582	0,298382
97	0,296989	0,316937
98	0,309800	0,333103
99	0,320847	0,348149
100	0,690363	0,682793

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 максимальной между риском дожития и смерти в результате любой причины страховой суммы
Инвестиционное страхование жизни	0,10%

По договорам НСЖ резерв расходов не формируется.

2.11.3 Тест на достаточность обязательств

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств формируется дополнительный резерв неистекшего риска (НРР) или дополнительный резерв по страхованию жизни на сумму выявленного дефицита обязательств.

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

Используемые методы и результаты оценки стоимости активов Компании соответствуют Учетной политике бухгалтерского учета Компании и предоставлены Компанией. Достоверность данных и соответствие требованиям ОСБУ подтверждается аудитором Компании. Отдельной 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. Ниже краткое описание некоторых методов оценки активов Компании, отраженных в отчетности ОСБУ на 31.12.2021, исключая долю перестраховщиков в резервах и отложенные аквизиционные расходы, описание методов оценки которых приведено в отдельных пунктах.

Денежные средства оцениваются в размере средств на счетах в кредитных организациях и кассе.

Депозит после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости плюс проценты, начисленные в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченные на текущую дату.

Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.

Ценные бумаги при первоначальном признании классифицируются Компанией 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 (Компания намерена удерживать их до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения) и имеет практическую возможность удерживать данные ценные бумаги до погашения). Финансовый актив, который Компания имеет право погасить досрочно, соответствует критериям классификации в качестве инвестиций, удерживаемых до погашения, если Компания намеревается и имеет возможность удерживать его до момента досрочного погашения или до наступления срока погашения, и при этом Компания получит практически всю его балансовую стоимость. Компания классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания;
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Компания также классифицирует в данную категорию ценные бумаги, которые не были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как удерживаемые до погашения или отнесены в состав некотируемых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости.

Справедливой стоимостью ценной бумаги признается цена, которая была бы получена при продаже ценной бумаги при проведении обычной сделки между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки.

Приобретая ценные бумаги на бирже, Компания признает цену приобретения справедливой стоимостью.

Оценка справедливой стоимости ценных бумаг может быть признана надежной, если диапазон, в котором находятся расчетные оценки справедливой стоимости, не является существенным (не отличается более, чем на 5 (пять) процентов).

Компания признает оценку справедливой стоимости надежной, руководствуясь при последующей оценке ценных бумаг следующим:

- если ценная бумага (инвестиционный пай ПИФ) обращается на ОАО «Московская биржа» и на дату определения котировки имеет цену Bid, то признаваемая справедливой оценка - это цена Bid;
- если ценная бумага обращается на ОАО «Московская биржа» и не имеет цены Bid на дату определения признаваемой котировки, то признаваемая справедливой оценка - это ближайшая по времени цена Bid, рассчитанная в течение последних 90 (девяноста) календарных дней;

- если ценная бумага обращается на ОАО «Московская биржа» и не имеет цены Bid, рассчитанной в течение последних 90 (девяноста) календарных дней, то признаваемая справедливой оценка - это котировка Блумберга Last Bid BGN;
- если ценная бумага не обращается на ОАО «Московская биржа», то признаваемая справедливой оценка - это котировка Блумберга Last Bid BGN (Bloomberg Generic Price);
- если ценная бумага не имеет котировки Блумберга Last Bid BGN, то признаваемая справедливой оценка - это котировки, полученные с иностранных бирж, а в случае их отсутствия – котировки участников рынка, публикующих котировки в Блумберг, либо котировки, полученные по электронным каналам связи от крупных участников рынка, имеющих международный рейтинг S&P (или сопоставимый иных рейтинговых агентства) не ниже ВВ- и Эксперт РА не ниже А, включительно;
- если по ценной бумаге отсутствуют вышеуказанные котировки, то для определения признаваемой справедливой оценки может применяться цена на аналогичный по рыночным параметрам актив или обязательство;
- Справедливой стоимостью инвестиционного пая ПИФ, не обращающегося на ОАО «Московская биржа», признается стоимость, раскрытая управляющей компанией за отчетный период (месяц).

В отдельных случаях (например, при приобретении вне биржи) справедливая стоимость ценной бумаги при первоначальном признании может отличаться от стоимости приобретения ценной бумаги.

После первоначального признания и до прекращения признания ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости в зависимости от их классификации.

Учет ценных бумаг	Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Последующая оценка	Справедливая стоимость	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость
Отражение изменения балансовой стоимости	Прибыли и убытки	Прибыли и убытки	Прочий совокупный доход
Резерв под обесценение	Не создается	Создается	Создается
Учет резерва под обесценение	Не применимо	Прибыли и убытки	Прибыли и убытки
Восстановление резерва под обесценение	Не применимо	Прибыли и убытки	Для долевого инструмента – восстановление резерва не производится до даты прекращения признания, а последующий рост стоимости долевого

			инструмента отражается в составе прочего совокупного дохода. Для долговых инструментов – через прибыли и убытки
--	--	--	---

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

Если разница между амортизированной стоимостью долговой ценной бумаги (срок погашения которой с даты приобретения не превышает один год, либо дата погашения которой приходится на другой отчетный год), рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента - ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной (составляет менее 5 процентов), амортизированная стоимость рассчитывается с использованием линейного метода признания процентного дохода.

Метод ЭСП может не применяться к долговым ценным бумагам, классифицированным как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При расчете амортизированной стоимости с использованием метода ЭСП (по долговым ценным бумагам, срок до погашения которых с даты приобретения превышает один год) процентные доходы начисляются по ЭСП (ставке дисконтирования). Расчет амортизированной стоимости осуществляется один раз в месяц на последний день месяца.

Корректировка стоимости долговых ценных бумаг осуществляется в случае отличия ставки дисконтирования, используемой для расчета амортизированной стоимости в отчетном периоде, от процентной ставки, установленной условиями выпуска долговой ценной бумаги.

Расчет амортизированной стоимости с использованием метода ЭСП основан на применении ставки дисконтирования, принцип расчета которой следующий. Пусть некоторая денежная сумма PV вкладывается под ставку i за единицу времени (день, месяц, квартал, год). Предполагается, что проценты начисляются и капитализируются в каждую единицу времени и фактически реинвестируются. Тогда в будущий момент времени t будет получена сумма FV_t , рассчитанная по формуле сложных процентов:

$$FV_t = PV(1 + i)^t$$

Соответственно, если дана денежная сумма FV_t на некоторый будущий момент времени t , можно рассчитать сумму PV , которую нужно вложить под ставку i , чтобы получить FV_t к этому моменту, следующим образом:

$$PV = FV_t(1 + i)^{-t} = \frac{FV_t}{(1 + i)^t}$$

Величину PV называют дисконтированной (приведённой, текущей) стоимостью будущей суммы FV_t , а ставку i — ставкой дисконтирования. Саму операцию нахождения текущей стоимости будущей суммы называют дисконтированием.

В общем случае сумма может быть приведена к любому моменту времени (не только к текущему):

$$PV_{t_0} = \frac{FV_t}{(1+i)^{t-t_0}}$$

Приведение разновременных сумм к одному и тому же моменту времени делает их сопоставимыми (равноценными) с точки зрения концепции временной ценности денег. Предполагается, что существует возможность вложить любую сумму в любой момент времени в некоторый инструмент (например, банковский депозит) с доходностью i . Природа инструмента несущественна, имеет значение только доходность при сопоставимом риске. Внутренняя норма доходности на дату приобретения исчисляется исходя из денежных потоков. Денежные потоки: стоимость приобретения ценной бумаги P , включая уплаченный НКД и все уплаченные комиссии: комиссия брокера и комиссия биржи (с отрицательным знаком) и все предстоящие выплаты купонного дохода C и погашение номинала N по ценной бумаге (с положительными знаками):

$$P = \frac{C_1}{(1+IRR)} + \frac{C_2}{(1+IRR)^2} + \dots + \frac{C_n+N}{(1+IRR)^n}$$

Амортизированная стоимость на отчетную дату считается по формуле:

$$AV_t = P * (1 + IRR)^{\frac{k}{365}} - CF_t$$

где $AV(t)$ - амортизированная стоимость на отчетную дату, P - стоимость приобретения ценной бумаги, IRR - норма внутренней доходности на дату приобретения, k - количество дней между отчетной датой (датой, на которую рассчитывается амортизированная стоимость) и датой приобретения ценной бумаги, $CF(t)$ - денежный поток в эту дату (в даты выплаты купонного дохода или погашения номинала равен сумме купонного дохода или погашаемого номинала, в остальные даты равен нулю)

ИЛИ

$$AV_t = AV_{t-1} * (1 + IRR)^{\frac{m}{365}} - CF_t$$

где $AV(t-1)$ - амортизированная стоимость на дату окончания предыдущего купонного периода, m - количество дней между текущей отчетной датой и датой окончания предыдущего купонного периода.

В дату погашения ценной бумаги амортизированная стоимость ценной бумаги должна быть равна номинальной стоимости ценной бумаги (с учетом последней купонной выплаты). При расчете ЭСП Компания учитывает все потоки денежных средств, включая частичное погашение номинала, установленные условиями выпуска долговых ценных бумаг.

При этом Компания пересматривает ожидаемые потоки денежных средств по долговым ценным бумагам в зависимости от изменения расчетных оценок платежей и поступлений. Оценка вероятности изменения расчетных оценок платежей и поступлений производится Компанией на регулярной основе, но не реже одного раза в месяц.

По договорам приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющих в наличии для продажи или оцениваемых по

справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по которым дата первоначального признания ценных бумаг не наступила, и которые не являются производными финансовыми инструментами, переоценка ценных бумаг производится не реже раза в месяц.

Перенос стоимости долевых ценных бумаг, ранее учитываемых как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи, на счет № 601 «Участие в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах» осуществляется по справедливой стоимости на дату переноса.

Такие ценные бумаги последующей переоценке не подлежат, по ним производится проверка на обесценение. В случае наличия обесценения, по таким ценным бумагам создаются резервы под обесценение. Признаком обесценения может являться то, что балансовая стоимость инвестиций превышает балансовую стоимость чистых активов объекта инвестиций.

Учет **производных финансовых инструментов** осуществляется в соответствии с требованиями Положения Банка России от 02.09.2015 № 488-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета производных финансовых инструментов некредитными финансовыми организациями».

На момент заключения сделки справедливая стоимость ПФИ может быть оценена как стоимость заключения сделки, исходя из предположения, что сделка заключена на рыночных условиях, если не установлено обратное.

Справедливая стоимость опциона (за исключением маржируемых опционов, заключенных на организованном рынке, не предусматривающих уплату премии при заключении сделки) при его заключении признается равной сумме подлежащей получению или уплате премии.

После первоначального признания Компания учитывает ПФИ по справедливой стоимости и отражает в бухгалтерском учете изменение справедливой стоимости ПФИ.

Оценка справедливой стоимости ПФИ и отражение в бухгалтерском учете ее изменений осуществляется в последний рабочий день месяца, на дату прекращения признания производного финансового инструмента, а также на дату возникновения требований и (или) обязательств по уплате в соответствии с договором промежуточных платежей по ПФИ, осуществляемых в течение срока действия договора в счет исполнения обязательств по нему.

Методы оценки справедливой стоимости ПФИ и бухгалтерский учет операций с ПФИ осуществляются в соответствии с Положения Банка России от 02.09.2015 № 488-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета производных финансовых инструментов некредитными финансовыми организациями». Справедливая стоимость ПФИ определяется на основании данных об уровне рыночных цен производных финансовых инструментов, представленных в общедоступных источниках информации, либо публикуемых самим эмитентом, либо на основе котировок, полученных по электронным каналам связи от крупных участников рынка, имеющих международный рейтинг S&P (или сопоставимый иных рейтинговых агентства) не ниже ВВ- и Эксперт РА, АКРА не ниже А, включительно. При отсутствии информации о ценообразовании ПФИ в общедоступных источниках,

невозможности определения уровня цен эмитентом Компания может обращаться к внутренним моделям оценки ПФИ, определенным в Компании.

По обращающимся на бирже ПФИ, предусматривающим расчеты по вариационной марже, изменение их справедливой стоимости соответствует размеру вариационной маржи, рассчитываемой биржей.

Стоимость активов, выраженных в иностранной валюте, пересчитывалась в рубли на 31.12.2021 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

2.12 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 31.12.2021 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.

2.13 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)

Оценка отложенных аквизиционных расходов производится методом *pro rata temporis* от начисленного комиссионного вознаграждения.

2.14 Информация о математических моделях и статистических данных, использованных при проведении актуарного оценивания для обоснования выводов, содержащихся в актуарном заключении

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

- 1) данные бюджета Компании на 2022 год;
- 2) модели расчёта достаточного резерва;
- 3) данные об инвестиционной доходности в фактическом инвестиционном портфеле Компании;
- 4) статистика по вероятностям расторжений договоров;
- 5) статистика по смертности;
- 6) данные о расходах;
- 7) данные о предполагаемой убыточности по договорам медицинского страхования.

Ниже предоставлены основные предположения для проведения теста на достаточность обязательств.

Процедура проверки адекватности страховых обязательств проводится в разрезе линий бизнеса (резервных групп).

По страхованию жизни (резервные группы ИСЖ и НСЖ) проверка адекватности страховых обязательств выполняется для суммы математического резерва, резерва расходов, резерва бонусов и резерва опций и гарантий. Данная сумма сравнивается с текущей актуарной стоимостью будущих поступлений страховых премий, выплат комиссионного вознаграждения, выплат по расторжениям и страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату,

а также затрат на обслуживание данных договоров страхования. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков. Предположения о процентных ставках, применяемых для целей дисконтирования денежных потоков, основываются на умеренно консервативных ожиданиях относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. По результатам сравнения размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим договорным денежным потокам, путем создания дополнительного резерва в размере оставшегося убытка.

По медицинскому страхованию и страхованию от несчастных случаев и болезней проверка адекватности страховых обязательств выполняется для резерва незаработанной премии. Резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с суммарной оценкой будущих выплат и расходов на урегулирование по страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также ожидаемых затрат на обслуживание данных договоров страхования. Если по результатам такого сравнения резерва незаработанной премии за минусом отложенных аквизиционных расходов оказывается недостаточно, то соответствующие отложенные аквизиционные расходы списываются на сумму дефицита средств. Если же и после списания наблюдается дефицит резерва незаработанной премии, то на сумму разницы дополнительно к резерву незаработанной премии формируется резерв неистекшего риска (РНР).

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

Норма доходности (ставка дисконтирования)

Ставка дисконтирования определялась по следующему алгоритму:

Безрисковая ставка определяется исходя из:

- Ставки бескупонной доходности по состоянию на 31.12.2021 для рублей РФ (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- безрисковая кривая доходности для РФ в долларах из системы в Bloomberg: «USD Russian Federation BVAL Yield Curve», BVIS1168 Index;
- Ставки ЕЦБ по состоянию на 31.12.2021 для евро (https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_area_yield_curves/html/index.en.html). При этом, поскольку компания обладает возможностью держать евро под нулевую ставку, все отрицательные значения кривой обнуляются.
- Для недостающих сроков ставки вычисляются методом линейной интерполяции.

Полученные безрисковые ставки приведены ниже:

Год календарный	Рубли	Доллары США	Доллары США Bloomberg	Евро
2022	8,18	0,39	1,55	0,00
2023	8,35	0,73	1,96	0,00
2024	8,40	0,97	2,24	0,00
2025	8,40	0,97	2,43	0,00
2026	8,44	1,26	2,58	0,00
2027	8,44	1,26	2,70	0,00
2028	8,45	1,44	2,81	0,00
2029	8,45	1,44	2,92	0,00

2030	8,45	1,44	3,03	0,00
2031	8,44	1,52	3,13	0,00
2032	8,44	1,52	3,23	0,00
2033	8,44	1,52	3,32	0,00
2034	8,44	1,52	3,38	0,00
2035	8,44	1,52	3,43	0,00
2036	8,43	1,52	3,48	0,00
2037	8,43	1,52	3,49	0,00
2038	8,43	1,52	3,51	0,01
2039	8,43	1,52	3,52	0,03
2040	8,43	1,52	3,53	0,04
2041	8,43	1,94	3,54	0,06
2042	8,43	1,94	3,56	0,07
2043	8,43	1,94	3,58	0,08
2044	8,43	1,94	3,60	0,09
2045	8,43	1,94	3,62	0,10
2046	8,43	1,94	3,64	0,11
2047	8,43	1,94	3,65	0,12
2048	8,43	1,94	3,65	0,12
2049	8,43	1,94	3,65	0,13
2050	8,43	1,94	3,66	0,14
2051	8,44	1,90	3,66	0,14
2052	8,44	1,90	3,66	0,14
2053	8,44	1,90	3,66	0,14
2054	8,44	1,90	3,66	0,14
2055	8,44	1,90	3,66	0,14
2056	8,44	1,90	3,66	0,14
2057	8,44	1,90	3,66	0,14
2058	8,44	1,90	3,66	0,14
2059	8,44	1,90	3,66	0,14
2060	8,44	1,90	3,66	0,14
2061	8,44	1,90	3,66	0,14
2062	8,44	1,90	3,66	0,14
2063	8,44	1,90	3,66	0,14
2064	8,44	1,90	3,66	0,14
2065	8,44	1,90	3,66	0,14
2066	8,44	1,90	3,66	0,14
2067	8,44	1,90	3,66	0,14
2068	8,44	1,90	3,66	0,14
2069	8,44	1,90	3,66	0,14

При этом можно заметить, что активы Компании, используемые в анализе выше, имеют рейтинг не менее AA-(RU) («Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»), ruA+ (Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»), Ba2 (Рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис»), ВВВ- (Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс»).

Уровень смертности, вероятности смерти НС и других событий

Для проверки адекватности страховых обязательств были использованы предположения о вероятности смерти НС и других событий в продуктах НСЖ 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. На 31.12.2021 Компания не обладает достаточной статистикой для построения наилучшей оценки данных показателей. Для ИСЖ было использовано предположение о смертности в размере 60% от тарифной смертности и предположение о 30% соответствия тарифной вероятности рисков НС исходя из фактической статистики за 2018-2021 годы.

Тарифные предположения приведены в пункте “Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности” выше.

Уровень расторжений

Для резервной группы ИСЖ использовался уровень расторжений 1,31% в год. Данное предположение соответствует статистике Компании за 2021 года.

Для резервной группы НСЖ использовались тарифные предположения о расторжениях: 37% в первый год (неуплата второго взноса, из фактической статистики за 2019-2020 год), 4% во второй год и 1% в третий и последующие годы (фактической статистикой Компания не обладает, поэтому использовались консервативные предположения).

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

Расходы на один действующий полис определены на основе фактических расходов за за 2021 год, а также количеству действующих полисов. Фактические расходы за 2021 год и плановые расходы за 2021 год предоставлены Компанией, при этом для проведения теста на достаточность использовались только расходы, которые напрямую (по оценке Компании) относятся к ведению бизнеса и не являются аквизиционными.

По данным Компании, расходы на поддержку страхового портфеля составили 143 млн. рублей за 2021 год. Среднее количество действующих полисов за 2020 год (по всем резервным группам) – 102 626. Из этой информации был сделан вывод, что расход на 1 полис составляет 1 391 рублей в год. Данная сумма выше значения за 2020 год (853 рублей на 1 полис), однако основным фактором является изменение методологии после рекомендаций по итогам актуарного заключения прошлого года, вследствие чего доля расходов на ведение дела выросла относительно аквизиционных.

Также были рассчитаны расходы на инвестирование активов в размере 0,095% от величины страховых резервов.

Для определения инфляции используется наиболее актуальная информация, предоставляемая Министерством Экономического Развития Российской Федерации, а именно “Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов” (от 30 сентября 2021 года):

Год	Инфляция
2022	4,0
2023	4,0
2024	4,0

Для построения денежных потоков в 2022 году и далее применяется консервативное предположение о годовой инфляции расходов в размере 5%.

Ожидаемая убыточность по договорам медицинского страхования

Для проверки адекватности страховых обязательств было использовано предположение об убыточности 5% (на премию за вычетом комиссии). Данное предположение об

убыточности является консервативным на момент написания данного актуарного заключения.

Ожидаемая убыточность по договорам страхования от несчастных случаев и болезней

Для проверки адекватности страховых обязательств было использовано предположение об убыточности 25% исходя из фактической статистики за 2020-2021 годы.

2.15 Ответ на задачу, поставленную перед субъектом актуарной деятельности в распоряжении или договоре о проведении актуарного оценивания, результаты актуарных расчетов, необходимые для обоснования выводов актуарного заключения

Оценка страховых резервов Компании является адекватной (достаточной, т.е. не меньше наилучшей оценки) для выполнения Компанией своих обязательств перед клиентами при заданных предположениях, поскольку:

1) Достаточные резервы по договорам страхования меньше сформированных страховых резервов по соответствующим договорам (резервным группам);

2) На момент написания данного заключения нет информации о том, что резервы убытков (суммарные резервы произошедших и будущих убытков) на 31.12.2021 не достаточны.

Результаты актуарных расчетов, необходимые для обоснования выводов актуарного заключения, приведены далее.

3. Выводы, а также рекомендации по устранению выявленных недостатков в части оценки страховых обязательств

3.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде

Таблица 3.1.1. Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни», тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	2021	2020	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	29 241 197	19 929 454	9 311 744
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	275 263	128 196	147 067
Медицинское страхование	205 720	127 921	77 799
Страхование от несчастных случаев и болезней	49 900	11 704	38 197
Итого	29 772 080	20 197 274	9 574 806

Резервы убытков	2021	2020	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	279 656	75 786	203 870
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	1 360	26	1 334
Медицинское страхование	36 973	27 509	9 463
Страхование от несчастных случаев и болезней	35 713	4 523	31 190
Итого	353 701	107 844	245 857

Таблица 3.1.2. Доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков перестраховщика	2021	2020	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	5 578	3 370	2 208
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	233	186	48
Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	3	0	3
Итого	5 813	3 556	2 258

Резервы убытков перестраховщика следующие:

Таблица 3.1.3. Доля перестраховщика в резервах убытков, тыс. руб.:

Резервы убытков перестраховщика	2021	2020	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	932	210	722
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Итого	932	210	722

Оценка страховых резервов (объём финансовых обязательств Компании перед страхователями) была получена общепринятыми разумными методами и не противоречит действующим федеральным стандартам актуарной деятельности и принципам ОСБУ.

Разбивка по типам резервов:

Таблица 3.1.4. Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2021, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств		Резерв опций и гарантий	Резерв страховых бонусов
		РНП			
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	24 990 666	88 810	0	4 161 721	0
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	269 207	108	0	0	5 948
Медицинское страхование	0	0	205 720	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	49 900		0
Итого	25 259 873	88 918	255 620	4 161 721	5 948

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ	РРУУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	271 511	0	8 145
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	1 320	0	40
Медицинское страхование	194	35 702	1 077
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 125	33 547	1 040
Итого	274 150	69 249	10 302

Таблица 3.1.5. *Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2020, тыс. руб.:*

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	19 204 841	83 912	0	640 700
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	127 633	0	0	563
Медицинское страхование	0	0	127 921	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	11 704	0
Итого	19 332 473	83 913	139 625	641 263

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ	РРУУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	73 579	0	2 207
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	25	0	1
Медицинское страхование	174	26 534	801
Страхование от несчастных случаев и болезней	35	4 356	132
Итого	73 813	30 891	3 141

Доля перестраховщика по типам резервам приведена выше.

3.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

3.2.1 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).

Если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется дополнительный резерв неистекшего риска для договоров страхования не-жизни либо дополнительный резерв по страхованию жизни для договоров страхования жизни. Резерв отражается в отчёте о финансовом положении, а его движения - в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

3.2.2 Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

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

- построчная информация о договорах, принадлежащих данной группе продуктов (продукту);
- демографические предположения, такие как вероятность расторжения, таблицы смертности/инвалидности, убыточность, где необходимо;
- экономические предположения: ставки доходности, ставки инфляции расходов, доля страхователя в инвестиционном доходе;
- предположения о будущих расходах: прямые регулярные расходы на единицу полиса, подлежащие инфляции, а также не прямые регулярные расходы на единицу премии (резерва).

На выходе модель на основании сделанных предположений прогнозирует и суммирует все денежные потоки по конкретному продукту по месяцам возникновения. Путем суммирования дисконтированных под ставку доходности денежных потоков определяется величина необходимого резерва по конкретному продукту на отчетную дату. Сравнивая резервы ОСБУ (резервы предстоящих убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов) по каждой из резервных групп с величиной необходимого резерва, определяем достаточность/недостаточность резервов ОСБУ.

3.2.3 Оценка доли перестраховщиков

В соответствии с принятой в Компании политикой перестрахования, перестраховочная защита реализуется с помощью исходящего перестрахования на базе пропорционального квотно-эксцедентного договора. 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 медицинского страхования определяется путем умножения суммы соответствующего брутто-резерва на пропорцию перестрахования по данному договору.

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

3.2.4 Результаты проверки

По результатам произведенной проверки сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными (достаточными).

Таблица 3.2.4.1. Результаты проверки резервов на достаточность по состоянию на 31.12.2021, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв опций и гарантий	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	24 990 666	88 810	0	4 161 721	0	0	29 382 974	-141 777
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	269 207	108	0	0	5 948	0	224 310	50 953

Медицинское страхование	0	0	205 720	0	0	85 349	29 879	90 491
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	49 900	0	0	24 767	13 192	11 941
Итого	25 259 873	88 918	255 620	4 161 721	5 948	110 116	29 650 356	11 608

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков менее 7 млн. рублей, очевидно, резерв нетто-перестрахование также окажется достаточным.

3.2.5 Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

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)	19 204 841	83 912	0	640 700	0	19 961 068	-31 614
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	127 633	0	0	563	0	88 226	39 970
Медицинское страхование	0	0	127 921	0	52 977	30 133	44 811
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	11 704	0	5 752	6 814	-863
Итого	19 332 473	83 913	139 625	641 263	58 729	20 086 241	52 304

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков всего 3 766 тыс. рублей, очевидно, резерв нетто-перестрахование также окажется достаточным.

3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков

Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков проведен методом сравнения резерва убытков по состоянию на 31.12.2020 и его реализации в выплаченные в 2021-м году убытки и резерв заявленных убытков на 31.12.2021. При этом для накопительных видов страхования (резервные группы ИСЖ и НСЖ) учитывалась сумма под риском (разница между выплаченной суммой и сформированным страховым резервом).

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2020	Реализация резерва убытков на 31.12.2021	Разница
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	73 579	73 907	-329
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	25	128	-102
Медицинское страхование	26 708	1 131	25 577
Страхование от несчастных случаев и болезней	4 391	535	3 856
Итого	104 703	75 700	29 003

Анализ показывает, что резерв убытков на 31.12.2020 был достаточным. В основном, за счёт консервативного значения сформированного РПНУ по группам НСиБ и ДМС.

Проверочная оценка РПНУ иным методом для ДМС производилась методом цепной лестницы и дала меньший результат – 351 тыс. Аналогичный расчёт по НСиБ дал результат 693 тыс. рублей.

Выводы

В силу того, что статистика убытков по страхованию НСиБ и ДМС не является достаточной для точного расчёта резерва убытков, можно сделать вывод, что оценкой РПНУ для данных видов является диапазон:

- 1) Для НСиБ – от 0,7 млн. до 34 млн.
- 2) Для ДМС – от 0,3 млн. до 36 млн.

3.4 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 предшествующим периодом

Изменений используемых методов анализа чувствительности сформированного резерва не было.

31.12.2021

Таблица 3.4.2. Стресс-тест наилучшей оценки к используемым при расчёте предположениям Компании, тыс. руб.:

Наименование показателя	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования +1%	-677 680
Предположения по расходам в 2 раза выше	346 297
Нулевые уровни расторжений в НСЖ	10 217

Результаты данных стресс-тестов показывают изменение наилучшей оценки резервов при изменении одного предположения.

Первый стресс-тест показывает, насколько изменилась бы наилучшая оценка при использовании нормы доходности (и ставки дисконтирования) на 31.12.2021 выше на 1%.

Второй стресс-тест показывает увеличение наилучшей оценки резервов в случае, если бы использовались увеличенные в 2 раза предположения по расходам. Результат показывает превышение наилучшей оценки над сформированным резервом.

Третий стресс-тест (использование нулевых расторжений вместо тарифных по группе НСЖ) показывает незначительное изменение наилучшей оценки.

31.12.2020

Таблица 3.4.2. Стресс-тест наилучшей оценки к используемым при расчёте предположениям Компании, тыс. руб.:

Наименование показателя	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования - безрисковая	542 353
Предположения по расходам в 2 раза выше	174 412
Нулевые уровни расторжений в НСЖ	23 833

Результаты данных стресс-тестов представляют показывают увеличение наилучшей оценки резервов при изменении одного предположения.

Первый стресс-тест показывает, насколько увеличилась бы наилучшая оценка при использовании безрисковой нормы доходности на 31.12.2020. Результат показывает, что в этом случае резерва было бы недостаточно.

Второй стресс-тест показывает увеличение наилучшей оценки резервов в случае, если бы использовались увеличенные в 2 раза предположения по расходам. Результат также показывает превышение наилучшей оценки над сформированным резервом.

Третий стресс-тест (использование нулевых расторжений вместо тарифных по группе НСЖ) показывает незначительное изменение наилучшей оценки.

Ниже приведены значения чувствительности сформированного резерва к используемым предположениям.

Таблица 3.4.2. Анализ чувствительности сформированного резерва к используемым при расчёте предположениям Компании, тыс. руб.:

31.12.2021

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	- 10%	-5 724
	+ 10%	5 719
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	- 10%	6 355
	+ 10%	-5 203
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1 %	620 072
	+ 1 %	-453 360
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	-6 933
	+ 10%	6 939

31.12.2020

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства
-------------------------	---------------------	--------------------------

Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	- 10%	-5 030
	+ 10%	5 020
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	- 10%	5 578
	+ 10%	-4 572
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1 %	733 036
	+ 1 %	-697 060
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	-8 391
	+ 10%	8 391

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

В отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2021 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.

3.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Таблица 3.6. Отложенные аквизиционные расходы, тыс. руб.:

Отложенные аквизиционные расходы	2021	2020	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0
Медицинское страхование	85 349	52 977	32 372
Страхование от несчастных случаев и болезней	24 767	5 752	19 015
Итого	110 116	58 729	51 387

Проверка

- - -

3.7 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Информация об активах и их стоимости (кроме доли перестраховщика в резервах) была предоставлена Компанией, подтверждена аудитором Компании.

Активы ниже отличаются от разбивки активов по срокам и валютам на 527 млн. рублей в части следующих показателей (т.е. значения ниже не участвовали в анализе по срокам и валютам), тыс. руб.:

	Стоимость
Отложенные налоговые активы	396 774,73
Основные средства, кроме недвижимого имущества	11 516,47
Нематериальные активы	44 192,69
Прочие активы	74 566,16

Таблица 3.7.1. Активы Компании и их стоимость, тыс. руб.:

Активы	Стоимость
Денежные средства	104 000
Банковские вклады (депозиты)	4 859 312
Облигации	28 661 537
Права требования по обязательствам страхователей, перестрахователей по уплате страховых премий	2 859
Права требования к перестраховщикам по урегулированию убытков	0
Права требования по авансовым платежам по налогам, задолженности бюджетов по налогам и сборам	76 393
Прочие права требования	83 405
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни (регуляторных)	6 743
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (регуляторных)	3
Отложенные налоговые активы	396 775
Основные средства, кроме недвижимого имущества	11 516
Нематериальные активы	44 193
Отложенные аквизиционные расходы	110 116
Прочие активы	39 932
Итого активов	34 396 784
Активы, находящиеся в доверительном управлении	3 278 685

3.8 Выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей

Оценка страховых резервов Компании является достаточной для выполнения Компанией своих обязательств перед клиентами при непревышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств (либо тарификации для случая медицинского страхования). Предположения по расходам и убыточности Компании являются обоснованными.

4. Иные сведения, выводы и рекомендации

4.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств

В таблице 4.1.1 приведено соответствие активов и страховых обязательств Компании в части срочности по состоянию на 31.12.2021.

Таблица 4.1.1. Активы и обязательства Компании в разбивке по срокам, тыс. руб.:

31.12.2021

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	Более 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	103 999,51	0,00	0,00	0,00	0,00	103 999,51
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 777 828,67	511 096,79	2 570 386,52	0,00	0,00	4 859 311,98
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 429 326,53	13 328 245,46	9 292 879,46	3 565 746,44	45 339,31	28 661 537,20
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 859,17	0,00	0,00	0,00	0,00	2 859,17
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	79 844,71	0,00	0,00	0,00	0,00	79 844,71
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	6 742,99	0,00	0,00	0,00	0,00	6 742,99
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	2,70	0,00	0,00	0,00	0,00	2,70
из нее:						
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,20
Справочно:						
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	45 319,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 319,00
Отложенные аквизиционные расходы	110 102,03	0,00	0,31	6,95	6,93	110 116,22
Итого финансовых активов	4 556 025,51	13 839 342,25	11 863 266,29	3 565 753,39	45 346,24	33 869 733,68
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка						0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 052 404,32	14 206,87	0,00	0,00	0,00	1 066 611,19
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	2 183 981,25	13 131 885,87	13 043 238,56	1 437 300,76	1 069,39	29 797 475,84
из них:						
математический резерв	1 968 376,04	9 580 489,26	12 366 222,56	1 343 753,32	1 031,75	25 259 872,93
резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	93,92	24 560,23	54 739,71	9 486,53	37,64	88 918,04
резервы выплат	215 511,29	3 522 139,22	621 025,34	84 060,91	0,00	4 442 736,76
резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	0,00	4 697,16	1 250,95	0,00	0,00	5 948,11

выравнивающий резерв	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	328 090,35	0,00	7,93	96,42	110,82	328 305,52
из них:						
резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	72 638,36	0,00	1,73	21,03	24,18	72 685,30
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого обязательств	3 564 475,92	13 146 092,74	13 043 246,50	1 437 397,18	1 180,22	31 192 392,55
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	991 549,60	693 249,51	-1 179 980,20	2 128 356,21	44 166,02	2 677 341,13
Совокупный разрыв ликвидности	991 549,60	1 684 799,11	504 818,90	2 633 175,11	2 677 341,13	2 677 341,13

31.12.2020.

Таблица 4.1.2. Активы и обязательства Компании в разбивке по срокам, тыс. руб.:

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	Более 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	184 775,79	0,00	0,00	0,00	0,00	184 775,79
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	902 945,64	0,00	478 093,67	0,00	0,00	1 381 039,31
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	47 244,51	336 238,86	853 839,99	410 670,28	39 993,15	1 687 986,79
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	22 787,32	2 929 680,13	14 059 786,37	2 280 684,59	44 818,85	19 337 757,27
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 693,99	0,06	0,00	0,00	0,00	3 694,05
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	8 836,28	0,00	0,00	0,00	0,00	8 836,28
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	3 765,96	0,00	0,00	0,00	0,00	3 765,96
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
из нее:						
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Справочно:						
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	58 729,46	0,00	0,00	0,00	0,00	58 729,46

Итого финансовых активов	1 232 778,95	3 265 919,05	15 391 720,03	2 691 354,87	84 812,00	22 666 584,90
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка						0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	961 552,78	14 645,71	0,00	0,00	0,00	976 198,49
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	47 901,15	3 358 956,26	15 371 153,44	1 355 348,45	102,09	20 133 461,39
<i>из них:</i>						
<i>математический резерв</i>	<i>0,00</i>	<i>3 323 597,52</i>	<i>14 768 320,99</i>	<i>1 240 453,29</i>	<i>101,59</i>	<i>19 332 473,39</i>
<i>резерв расходов на обслуживание страховых обязательств</i>	<i>0,00</i>	<i>9 091,75</i>	<i>65 766,48</i>	<i>9 054,23</i>	<i>0,50</i>	<i>83 912,96</i>
<i>резервы выплат</i>	<i>47 901,15</i>	<i>0,00</i>	<i>26 281,45</i>	<i>1 629,31</i>	<i>0,00</i>	<i>75 811,92</i>
<i>резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)</i>	<i>0,00</i>	<i>26 267,00</i>	<i>510 784,52</i>	<i>104 211,62</i>	<i>0,00</i>	<i>641 263,14</i>
<i>выравнивающий резерв</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	171 653,04	3,83	0,00	0,00	0,00	171 656,88
<i>из них:</i>						
<i>резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков</i>	<i>32 031,55</i>	<i>0,71</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>32 032,26</i>
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	129 252,97	0,00	0,00	0,00	0,00	129 252,97
Итого обязательств	1 310 359,94	3 373 605,81	15 371 153,44	1 355 348,45	102,09	21 410 569,73
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	-77 580,99	-107 686,76	20 566,59	1 336 006,42	84 709,91	1 256 015,17
Совокупный разрыв ликвидности	12 301,64	-185 267,75	-164 701,16	1 171 305,26	1 256 015,17	1 256 015,17

В таблице 4.1.3 представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Таблица 4.1.3. Активы и обязательства Компании в разбивке по валютам, тыс. руб.:
31.12.2021

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	60 953,64	42 521,62	524,26	0,00	103 999,51
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 859 311,98	0,00	0,00	0,00	4 859 311,98
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	23 229 869,50	5 386 684,05	44 983,64	0,00	28 661 537,20
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ООО «РСХБ-Страхование жизни»
 Актуарное заключение за 2021 год

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 859,17	0,00	0,00	0,00	2 859,17
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	23 581,15	56 259,37	4,19	0,00	79 844,71
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	5 795,43	940,62	6,94	0,00	6 742,99
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	2,70	0,00	0,00	0,00	2,70
из нее:					
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,20	0,00	0,00	0,00	0,20
Справочно:					
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	44 733,59	585,41	0,00	0,00	45 319,00
Отложенные аквизиционные расходы	107 855,19	0,00	2 261,03	0,00	110 116,22
Итого финансовых активов	28 334 962,56	5 486 991,07	47 780,06	0,00	33 869 733,68
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка					0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 066 611,19	0,00	0,00	0,00	1 066 611,19
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	26 070 048,67	3 685 624,55	41 802,61	0,00	29 797 475,84
из них:					
математический резерв	23 293 911,71	1 924 422,74	41 538,48	0,00	25 259 872,93
резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	81 954,83	6 824,83	138,38	0,00	88 918,04
резервы выплат	2 688 234,03	1 754 376,98	125,75	0,00	4 442 736,76
резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	5 948,11	0,00	0,00	0,00	5 948,11
выравнивающий резерв	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	318 420,56	0,00	9 884,96	0,00	328 305,52
из них:					
резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	70 388,86	0,00	2 296,44	0,00	72 685,30
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого обязательств	27 455 080,43	3 685 624,55	51 687,57	0,00	31 192 392,55

Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	879 882,13	1 801 366,51	-3 907,51	0,00	2 677 341,13
---	------------	--------------	-----------	------	--------------

Таблица 4.1.4. Активы и обязательства Компании в разбивке по валютам, тыс. руб.:
31.12.2020

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	46 709,63	138 061,64		4,52	184 775,79
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 381 039,31	0,00		0,00	1 381 039,31
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	769 832,91	918 153,87		0,00	1 687 986,79
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00		0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17 572 123,25	1 719 296,53	46 337,49	0,00	19 337 757,27
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 694,05	0,00		0,00	3 694,05
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 236,39	3 599,89		0,00	8 836,28
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	3 439,04	324,09		2,83	3 765,96
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00		0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	0,00	0,00		0,00	0,00
из нее:					
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,00	0,00		0,00	0,00
Справочно:					
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00		0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00		0,00	0,00
Прочие финансовые активы	58 729,46	0,00		0,00	58 729,46
Итого финансовых активов	19 840 804,05	2 779 436,02	46 344,84	0,00	22 666 584,90
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка					0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00		0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00		0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	976 198,49	0,00		0,00	976 198,49
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00		0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	18 388 071,53	1 700 876,24	44 513,63	0,00	20 133 461,39
из них:					
<i>математический резерв</i>	<i>17 675 940,69</i>	<i>1 612 206,88</i>	<i>44 325,82</i>	<i>0,00</i>	<i>19 332 473,39</i>
<i>резерв расходов на обслуживание страховых обязательств</i>	<i>76 986,62</i>	<i>6 738,53</i>	<i>187,80</i>	<i>0,00</i>	<i>83 912,96</i>
<i>резервы выплат</i>	<i>74 119,07</i>	<i>1 692,85</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>75 811,92</i>
<i>резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)</i>	<i>561 025,15</i>	<i>80 237,98</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>641 263,14</i>
<i>выравнивающий резерв</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00		0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как	0,00	0,00		0,00	0,00

инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод					
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	164 603,92	0,00	7 052,96	0,00	171 656,88
из них:					
резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	30 723,33	0,00	1 308,93	0,00	32 032,26
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	129 252,97	0,00	0,00	0,00	129 252,97
Итого обязательств	19 658 126,90	1 700 876,24	51 566,58	0,00	21 410 569,73
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	182 677,14	1 078 559,77	-5 221,75	0,00	1 256 015,17

Данные по стоимости активов Компании в соответствии с ОСБУ и их срочности предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании.

Основываясь на данных, предоставленных Компанией, относительно стоимости и срочности располагаемых активов можно сделать вывод, 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.

Также был отдельно сделан анализ денежных потоков. Данные были проанализированы в помесечной разбивке по следующему алгоритму. На первом шаге считается разница денежных потоков между активами, аллокированными на продукты Компании во внутреннем учёте компании (не соответствуют по распределению на резервы и собственные средства соответствующим активам, выделенным в форме 154), и денежными потоками по страховым обязательствам. На втором шаге считаются аккумулярованные потоки. Для этого суммируются соответствующие потоки, полученные на первом шаге, и приводятся под ставку доходности, определённую выше. Ниже представлены результаты по наиболее значимым месяцам (аккумулярованный итог на конец каждого месяца).

Таблица 4.1.3. Денежные потоки накопительным итогом до 2036 года (разница активов и обязательств) Компании в разбивке по валютам, тыс.:

Месяц	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Месяц	Рубли РФ	Доллары США	Евро
Декабрь 2022	5 115 743	1 985	-18	Январь 2022	3 589 237	56	-5
Декабрь 2023	5 738 545	1 865	-15	Февраль 2022	2 941 546	107	-9
Декабрь 2024	7 737 989	1 176	-12	Март 2022	3 080 790	107	-14
Декабрь 2025	8 440 340	1 467	10	Апрель 2022	3 396 665	279	-2
Январь 2026	8 024 328	1 430	10	Май 2022	3 462 595	360	-6
Февраль 2026	7 594 082	3 321	10	Июнь 2022	3 560 118	366	-9
Март 2026	7 089 198	2 252	10	Июль 2022	3 895 647	419	-12
Апрель 2026	6 641 671	1 921	10	Август 2022	3 943 764	466	-14
Май 2026	6 322 480	1 856	10	Сентябрь 2022	4 020 640	455	-15
Июнь 2026	6 746 744	1 349	10	Октябрь 2022	4 317 990	1 905	-16
Июль 2026	7 756 314	1 278	10	Ноябрь 2022	4 706 118	1 981	-17
Август 2026	7 987 914	1 276	10	Декабрь 2022	5 115 743	1 985	-18
Сентябрь 2026	7 736 906	1 354	10				
Октябрь 2026	7 417 498	1 338	10				
Ноябрь 2026	7 168 827	1 313	10				

Из таблиц выше можно сделать вывод, что ликвидность компании в 2022 году находится на достаточном уровне. При расторжении 10% портфеля ИСЖ (полисы этой резервной группы имеют наибольшие выкупные суммы по сравнению со сформированным резервом) в 2022 году у Компании будет возможность исполнить обязательства. При этом видно наличие разрывов ликвидности в евро, однако их абсолютный размер незначителен.

Для анализа процентного риска была посчитана дюрация активов и обязательств на 31.12.2021. При расчёте дюрации использовались безрисковые ставки, приведённые выше. Дюрация рассчитывалась по следующей формуле:

$$D = \frac{\sum_k \frac{CF_k}{(1+d)^{t_k}} \times t_k}{\sum_k \frac{CF_k}{(1+d)^{t_k}}}$$

CF_k - величина поступлений рассматриваемого денежного потока (активов или обязательств) в момент времени t_k ,

d - ставка дисконтирования (в качестве ставки дисконтирования использованы безрисковые ставки доходности, обозначенные выше),

t_k - момент времени,

$k = \overline{0, n}$.

Таблица 4.1.4. Дюрация активов и обязательств компании по резервным группам (годы):

Валюта	Активы	Обязательства
Рубли	2,76	3,09
Доллары США	3,73	2,83
Евро	3,18	3,26

Данные показатели позволяют сделать предположение, что активы в целом соответствуют по сроку обязательствам, однако различия в дюрации заметны.

Для анализа процентного риска был также рассчитан показатель EVE по следующей методике:

1) За основу берётся разность денежных потоков активов и обязательств, а также внутренняя норма доходности активов (в качестве индикатора);

2) Далее суммарная разница потоков активов и обязательств дисконтируется под полученную норму доходности активов с чувствительностью 1% (+1% и -1%). Максимальное отклонение от центрального сценария будет показателем EVE.

Таблица 4.1.5. Расчёт EVE в разбивке по валютам, тыс.:

Валюта	EVE
Рубли	87 524 453
Доллары США	9 107
Евро	519

Данный анализ показывает, что при изменении ставок на 1% максимальные дисконтированные потери компании составят около 88 млн. рублей (за весь срок их действия). Данные потери могут быть критическими для сформированных резервов в силу небольшого превышения над достаточной величиной.

Также был проверен рисковый фонд на соответствие активов и обязательств. По 530 полисам отклонение даты окончания опциона от даты окончания договора составило около 1 года в большую сторону (дата окончания опциона больше даты окончания полиса). Совокупный рисковый фонд по ним составил 5,9 млн. рублей. 215 договоров не имеют соответствующего им в части рискового фонда актива, совокупный рисковый фонд по ним 5,8 млн. рублей. По остальным договорам отклонение дат составляет не более месяца. Ожидаемое отклонение соответствующего резерва бонусов по ОСБУ нематериально, однако существует риск финансовых потерь в связи с несоответствием активов и обязательств по данным полисам.

4.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов

Оценка страховых резервов Компании является адекватной (достаточной) для выполнения обязательств перед клиентами при не превышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств (для договоров медицинского страхования – над тарификационной убыточностью и расходами), а также при отсутствии значимых макроэкономических событий, могущих повлиять на исполнение обязательств по договорам ИСЖ. Предположения по расходам, убыточности, смертности и прочие предположения Компании являются обоснованными, а сформированные резервы - адекватными.

4.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учётом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Основным риском для компании, реализовавшимся на момент написания данного актуарного заключения, является значительное увеличение доходностей по всем финансовым инструментам. В связи с отличающейся средней дюрацией активов и обязательств значительные движения в рыночных доходностях приводят к существенным отклонениям в финансовом результате компании.

По 745 полисам наблюдается существенное отклонение даты окончания опциона от даты окончания договора либо соответствующий опцион вовсе отсутствует. Совокупный рисковый фонд по ним составил более 11 млн. рублей. Ожидаемое отклонение соответствующего резерва бонусов по ОСБУ нематериально, однако существует риск финансовых потерь в случае неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, особенно с учётом незначительного совокупного превышения резервов наилучшей оценки.

Также существует разрыв ликвидности и евро, однако размер разрыва не настолько велик, чтобы существовала значительная вероятность реализации риска невыполнения обязательств.

При не превышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств (для договоров

медицинского страхования – над тарификационной убыточностью и расходами), а также при отсутствии значимых макроэкономических событий, могущих повлиять на исполнение обязательств по договорам ИСЖ, сформированные резервы компании будут адекватными. Предположения по расходам, убыточности, смертности и прочие предположения Компании являются обоснованными на 31.12.2021.

4.4 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

- 1) Рекомендуется изменить тарификационную политику компании по продукту ИСЖ. В настоящий момент гарантированная норма доходности установлена единой на весь год, а нагрузка меняется в зависимости от рыночных условий, из-за чего прибыльность полисов существенно отличается друг от друга и зависит от случайных колебаний рыночных показателей. Рекомендуется применять следующий алгоритм:
 - Зафиксировать как минимум минимальную прибыльность по продукту ИСЖ
 - Фиксировать нагрузку страховой компании исходя из минимальной (либо целевой) прибыльности при фиксированном превышении предположительной фактической доходности над гарантированной в тарифе
 - Разработать и утвердить алгоритм установления гарантированной нормы доходности исходя из значений фактической доходности;
- 2) Рекомендуется использовать более консервативный метод формирования резервов по ИСЖ с целью убрать дефицит резерва по данной резервной группе
- 3) Рекомендуется разработать и использовать в работе более эффективные, чем существующие инструменты для расчёта страховых резервов. В частности:
 - Использовать только единые формулы для единых блоков данных в Excel (т.е. не использовать ручные корректировки для отдельно взятых ячеек)
 - Отказаться от лишних (не используемых в расчёте) данных в рабочих инструментах
 - Использовать единые прозрачные источники данных, общие для всех резервов в одном формате (журнал убытков, расторжений)Использование текущих подходов значительно усложняет процедуру проверки, а также увеличивает вероятность технических ошибок;
- 4) Рекомендуется разработать метод расчёта РПНУ по страхованию жизни и применять его при расчёте резервов;
- 5) Повторно рекомендуется изменить принцип оценки резерва бонусов для договоров ИСЖ, у которых нет соответствия активов и обязательств в части рискованного фонда. Использование рыночной стоимости несоответствующим условиям договоров активов не является корректной оценкой для данных договоров. В качестве возможной оценки можно использовать как оценку формулой (для классических видов ИСЖ), так и стохастическую оценку в случае, если такая ситуация возникнет с купонными видами ИСЖ;
- 6) Повторно рекомендуется разработать и применять методику разбивки расходов на прямые и непрямые, аквизиционные и регулярные и другие типы, которые могут быть использованы при построении наилучшей оценки резервов.

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

Рекомендации, содержащиеся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период, кроме третьей, не выполнены.

Третья рекомендация выполнена частично.

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 «ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПЕРЕЧНЯ ИНФОРМАЦИИ, КОТОРУЮ НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ВПРАВЕ НЕ РАСКРЫВАТЬ, И ИНФОРМАЦИИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ»