

**Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Росгосстрах Жизнь»
по состоянию на 31.12.2020**

Ответственный актуарий

26.02.2021

Москва
2021

Содержание

1. Сведения об ответственном актуарии	5
1.1. Фамилия, имя, отчество	5
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	5
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	5
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности	5
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария	5
2. Сведения об организации	5
2.1. Полное наименование организации	5
Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Росгосстрах Жизнь»	5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .	5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика	5
2.4. Основной государственный регистрационный номер	5
2.5. Место нахождения	5
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности	5
3. Сведения об актуарном оценивании	6
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок	7
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам	8
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам	10
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам	11
3.6.1. Расчет резервов по договорам страхования жизни	11
3.6.2. Расчет резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни	12
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией	14

3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	15
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	15
3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	15
3.10.1. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию жизни	15
3.10.2. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни	15
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	16
4. Результаты актуарного оценивания	16
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде.....	16
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	21
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю	22
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	25
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	25
4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	25
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств	27
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	29
5. Иные сведения, выводы, рекомендации	31
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	31
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	31
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	31
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	32

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду..... 32

5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период..... 33

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Фамилия, имя, отчество

Белоцкий Александр Леонидович

1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев

92.

1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий

Ассоциация гильдия актуариев.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности

Актуарная деятельность осуществлялась на основании трудового договора. Трудовой договор Актуария с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, действует с 04.12.2018. Иных договоров с ООО СК «Росгосстрах Жизнь» в течение 12 месяцев, предшествующих дате актуарного оценивания, ответственный актуарий не имел.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария

Решение аттестационной комиссии (№ 9/2020 от 17.07.2020г., страхование жизни). Дата внесения в реестр ответственных актуариев - 22.06.2015.

Решение аттестационной комиссии (Протокол №13/2020 от 17.12.2020г., страхование иное, чем страхование жизни).

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Росгосстрах Жизнь»

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

3879

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика

7743504307

2.4. Основной государственный регистрационный номер

1037739821514

2.5. Место нахождения

109028, г. Москва, Серебряническая наб., д.29, 4 этаж, к. № 47-71

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности

Список лицензий по видам страхования:

- Лицензия на осуществление добровольного страхования жизни - СЖ № 3879 от 11.04.2019;
- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни СЛ № 3879 от 11.04.2019.

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное оценивание осуществлялось в соответствии со следующими нормативными актами:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013г. N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017г. № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку предоставления и опубликования»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014г. протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12 декабря 2014г. № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015г. протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28 марта 2016г. № 06-51-3/2163)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015г. протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16 февраля 2016г. № 06-51/1016)
- Положение Банка России №491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории РФ»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России 21 мая 2018 года №06-52-4/3659.

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

При проведении актуарного оценивания ответственный актуарий использовал следующую информацию:

- Обогащенные в процессе формирования отчетности данные операционного учета по договорам страхования, включая данные по действующим, завершившимся вследствие наступления страхового случая или истечения срока страхования и расторгнутым договорам (выгрузка данных из информационной системы Компании ALICE (SAP) по договорам страхования жизни и договорам страхования иного, чем страхования жизни (личные виды страхования), по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2020 (далее – отчеты для расчета резервов);
- Журнал учета договоров (ЖУД), включая информацию по страховым премиям, комиссионному вознаграждению и информацию о расторгнутых договорах, на 31.12.2020;

- Журнал учета убытков (ЖУУб), включая информацию по выкупным суммам, выплатам по дожитию и другим страховым случаям, за 2020 год и на 31.12.2020;
- Правила страхования по договорам, действовавшим в 2020 году;
- Положения о расчете резервов, действовавшие на 31.12.2020;
- Данные по исходящему перестрахованию (информация о начисленной премии и данные бордеро за 2020 год);
- Данные по расходам Компании за 2020, включая данные по расходам на урегулирование убытков и данные по аквизиционным расходам;
- Агрегированная информация об активах Компании по состоянию на 31.12.2020 в разбивке по ожидаемым срокам поступления денежных средств от активов;
- Агрегированная и детализированная информация о финансовых активах Компании по состоянию на 31.12.2020 в разбивке по видам активов, в т.ч. идентификаторам ценных бумаг;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность Компании за 2019 год и проект годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2020 год;
- Данные о списаниях инкассо по судебным решениям за 2020 год;
- Данные по дебиторской и кредиторской задолженности.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок

При проведении актуарного оценивания были проведены следующие контрольные процедуры:

Сверка с годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Компании:

- Убытки, предоставленные в ЖУУб, соответствуют общей величине проведенных выплат за период, указанной в отчете о прибылях и убытках.
- Данные по убыткам и долям перестраховщика из ЖУУб соответствуют данным, использованным для расчета резерва убытков и доли перестраховщика в нем.
- Данные ЖУД по начисленной премии соответствуют общей величине аналогичных показателей за период, указанной в отчете о прибылях и убытках.
- Начисленная премия по договорам страхования по договорам страхования иного, чем страхование жизни не имеет материальных отклонений от данных, использованных в расчете резерва незаработанной премии.
- Данные по дебиторской и кредиторской задолженности не имеют значимых (имеющих возможность существенным образом повлиять на оценку обязательств) противоречий данным из отчетов для расчета резервов.
- Объем нераспознанных списаний инкассо по судебным решениям не материален для оценки обязательств, а распознанные отражены в ЖУУб.

Проверка данных на согласованность и непротиворечивость:

- Осуществлена проверка основных соотношений для параметров договоров страхования. Полученный результат подтвердил согласованность и непротиворечивость предоставленных данных.
- Проведена проверка на отсутствие противоречий между данными отчетов для расчета резервов и данными операционного учета на предмет состояния договора на отчетную дату.

Проверка полноты и достоверности данных:

- Осуществлена проверка наличия в отчетах для расчета резервов и корректности использованных при расчете резервов условий договоров страхования (проверено наличие данных о премии, периодичности ее оплаты, страховой сумме, сроке действия договора страхования, половозрастных характеристиках Застрахованного лица).
- Информация из журнала убытков была проверена на предмет наличия и адекватности следующих данных: номера договора, типа продукта и риска, даты наступления, даты заявления, даты выплаты, суммы выплаты, доли перестраховщика и валюты договора.

По результатам проведенных контрольных процедур не было выявлено существенных отклонений данных от показателей финансовой отчетности, способных материальным образом повлиять на оценки и выводы настоящего Заключение. Используемые данные, по мнению ответственного актуария, являются полными, соответствующими данным бухгалтерского учета, внутренне непротиворечивыми и достаточными для проведения актуарного оценивания.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам

Для расчета резервов по страхованию жизни компания классифицирует все договоры на следующие группы:

- Рисковые договоры страхования жизни без НВПДВ (негарантированной возможности получения дополнительных выгод). Это договоры, в которых не предусмотрена выплата(ы) по дожитию; данные договоры являются страховыми и не содержат НВПДВ. По этим договорам страхуются риски смерти и/или наступления смертельно опасных заболеваний. Срок действия – от 1 года.
- Рисковые договоры страхования жизни с НВПДВ. Это договоры, в которых предусмотрена выплата по дожитию в виде возврата взносов, при этом сумма по смерти и/или инвалидности существенно превосходит сумму по дожитию; данные договоры являются страховыми и содержат НВПДВ. По таким договорам страхуются риски смерти, инвалидности, травматических повреждений. Срок действия таких договоров – от 5 лет.
- Накопительные договоры страхования жизни. Это договоры, где выплата по дожитию предусмотрена, и осуществляется одновременно, либо за заранее известное конечное количество аннуитетных платежей, либо происходит при достижении 100 лет (пожизненное страхование). Это страховые договоры с НВПДВ либо без НВПДВ (наличие НВПДВ определяется конкретной программой страхования). Они заключаются на срок от 5 лет, по ним страхуются риски смерти, дожития, инвалидности, освобождения от уплаты взносов в случае смерти и/или инвалидности, травматических повреждений.
- Договоры страхования с пожизненной выплатой аннуитетов. Это договоры, в которых выплата аннуитетов начинается с определенного момента и продолжается до

наступления смерти застрахованного. Это страховые договоры с НВПДВ. Они заключаются на пожизненный срок и покрывают такие риски как дожитие, смерть, инвалидность, освобождение от уплаты взносов в случае инвалидности, травматических повреждений.

- Договоры инвестиционного страхования жизни (сочетают накопительное страхование и инвестиционную составляющую). Договоры, которые предусматривают как инвестиционную часть, так и страховую, с гарантированной выплатой суммы по смерти или дожитию, как правило, равной возврату уплаченных страховых взносов. Это страховые договоры без НВПДВ. Они заключаются на срок, не превышающий 7 лет, и покрывают риски смерти (как по любой причине, так и в результате несчастного случая или транспортного происшествия) и дожития. По объему начисленной премии и обязательств, данная группа является доминирующей в портфеле Общества.
- Договоры страхования риска дожития до утраты работы. Договоры, по которым предусматривается выплата определенного количества аннуитетных платежей в случае нахождения в статусе безработного с выполнением определенных условий. Это страховые договоры без НВПДВ. Они заключаются на срок до 7 лет и покрывают только риск дожития до утраты работы. Взносы по таким договорам всегда единовременные. В 2020 году новые полисы по данной линии бизнеса не реализовывались.

Для расчета страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, договоры страхования распределяются по учетным группам:

- **резервная группа 1.** Страхование от несчастных случаев и болезней.

Данная учетная группа делится на две линии бизнеса в рамках отчетности Компании.

1.1. Страхование заемщиков кредитов от НС и болезней.

Договоры в этой подгруппе заключались (начиная со 2-го квартала 2019 года новые полисы не реализуются) на срок до 7 лет, с единовременной уплатой премии за весь срок страхования. Риски, покрываемые данными договорами: смерть, инвалидность, временная нетрудоспособность, все они как в результате несчастного случая, так и по любой причине. Страхователем по этим договорам выступает сам застрахованный, который взял потребительский кредит в банке. Страховая сумма убывает в течение срока действия договора. На текущий момент данная подгруппа является ведущей в портфеле компании по страхованию иному, чем страхование жизни по номинальному объему обязательств, но, с точки зрения наилучшей оценки обязательств, брутто-перестрахование, её значение не слишком существенно для баланса Общества.

1.2. Прочие договора страхования от НС и болезней.

Данная группа является наиболее разнородной, основную ее часть составляют договоры страхования по рискам НС, которые продаются либо самостоятельно через агентскую сеть (как индивидуальные, так и коллективные), либо как райдеры к договорам долгосрочного страхования жизни. Срок их действия, как правило, составляет 1 год. Основные риски: смерть, инвалидность, травматические повреждения, временная нетрудоспособность, критические заболевания.

резервная группа 2. Добровольное медицинское страхование.

Данная группа имеет не слишком значимую роль в бизнесе Компании. Статистическая информация по данной группе недостаточно репрезентативна и не однородна. До третьего квартала 2018-го года материальность данной группы была близка к нулю. В настоящее время, она имеет заметный на фоне баланса Общества объем, лишь, за счет наличия относительно крупного внутригруппового договора классического

корпоративного ДМС, но, информация по данному договору, с точки зрения ответственного актуария, по-прежнему, является недостаточно адекватной для использования статистических методов.

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

Предположения для формирования резервов по договорам страхования жизни.

По итогам 2020-го года Общество перешло на формирование резерва по страхованию жизни в бухгалтерской отчетности на базе наилучшей оценки.

Для целей корректного отражения результатов от страховой деятельности, также, была произведена переоценка обязательств на 31.12.2019г

Подход к выбору предположений для наилучшей оценки, в целом, соответствует подходу, использованному ранее для проверки адекватности обязательств (LAT/ПАО), с учетом следующих особенностей:

- **Вероятности рисков событий (смертность, инвалидность и прочее).**

Аналогично ранее проводившейся ПАО, предположения о вероятности рисков событий основаны на применении поправочного коэффициента к «тарифной» вероятности, использованной для формирования, в том числе, резервов для целей регуляторной отчетности.

Поправочный коэффициент к вероятности смерти для «рисковых» продуктов (для которых повышенная смертность приводит к увеличению нетто-обязательств) принимался равным 0,6, для «пенсионных» продуктов – 1,25. Для иных рисков – 0,8 к тарифной вероятности.

Предположение тестировалось в рамках предыдущих оцениваний и уточнялось в текущем периоде с учетом изменения средневзвешенных тарифных вероятностей. Выбранные предположения, на основании анализа данных о фактической смертности среди клиентов Общества, можно считать достаточно осмотрительными. Кроме того, как показал дальнейший анализ, чувствительность обязательств Общества по страхованию жизни к данному фактору, в силу специфики портфеля, является весьма незначительной.

- **Уровень расторжений**

Уровень расторжений определялся в зависимости от типа канала продаж, года действия и периодичности уплаты взносов, и оценивался как на основании данных Компании (Журнал учета договоров за 2015-2020гг), так и на основании экстраполяции данных рынка (по сегментам, в которых данные компании не являются репрезентативными).

- **Ставка дисконтирования**

В отличие от подхода, применяемого для целей LAT выбор ставки дисконтирования, с учетом требований аудитора, проводился на основании текущих безрисковых ставок доходности. Хотя, для части портфеля обязательств, номинированной в рублях РФ, применена поправка, учитывающая долю, условно, безрисковых корпоративных бумаг в фактическом портфеле активов, но, при этом:

- Большая часть инвестиционных активов Общества, на текущий момент, классифицированы как удерживаемые до погашения, и, соответственно, учитываются по амортизированной стоимости (в текущей рыночной конъюнктуре - ниже справедливой стоимости). Использование текущей доходности для дисконтирования обязательств, покрываемых такими активами, приводит к занижению капитала.
- Обязательства, номинированные в долларах США и Евро дисконтировались с учетом ставок EЮРА, которые являются заведомо более консервативными, нежели ставки

суверенных обязательств РФ, номинированных в указанных валютах (данный подход использовался и ранее, но, в отношении обязательств, покрываемых вновь инвестируемыми или реинвестируемыми активами).

Указанные отличия, по мнению актуария, приводят, фактически, к формированию достаточно осмотрительной (консервативной) оценки обязательств.

- **Уровень расходов на обслуживание портфеля**

Уровень расходов определялся в расчете на один полисо-год действия по линии бизнеса, путем аллокации фактических данных о расходах компании по обслуживанию действующего портфеля за 2020 год.

Подразделением, ответственным за управленческий учет Компании были предоставлены данные о расходах Компании за 2020 год. Предоставленная информация была разбита по финансовым статьям расходов. Каждая финансовая статья расхода была аллоцирована на группы расходов (первоначальные, регулярные) на основании результатов анкетирования руководителей ответственных подразделений, и отнесена на каждую группу расходов согласно некоторому правилу (пропорционально количеству действующих договоров, начисленной премии, количеству записей в ЖУД, с учетом экспертных корректировок).

По сравнению с предыдущим оцениванием, подход не менялся (произведена актуализация драйверов для аллокации).

Уровень инфляции расходов в базовом сценарии определялся как 0,9 от ставки доходности, используемой для дисконтирования обязательств.

По мнению ответственного актуария, предположения для расчета страховых резервов, отвечают требованиям стандартов финансовой отчетности, признанных на территории Российской Федерации, федеральных стандартов актуарной деятельности, а также специфике деятельности Компании.

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

3.6.1. Расчет резервов по договорам страхования жизни

Расчет обязательств (помимо резерва опций и гарантий) осуществлялся путем моделирования будущих денежных потоков по договорам страхования и оценки их современной стоимости с учетом выбранного набора предположений.

- **Математический резерв**

Величина математического резерва определялась как текущая актуарная стоимость прогнозного потока нетто-обязательств (страховых премий, страховых выплат, выплат выкупных сумм, без учета дополнительных выплат (страховых бонусов)).

- **Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств**

Величина резерва расходов на обслуживание страховых обязательств определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков по обслуживанию обязательств, сформированных на отчетную дату, с учетом выбранных предположений.

- **Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)**

Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как текущая актуарная стоимость прогнозного потока дополнительных выплат (страховых бонусов).

- **Резерв опций и гарантий**

Резерв опций и гарантий формируется в размере справедливой стоимости (оценки справедливой стоимости) производных финансовых инструментов, хеджирующих обязательства Страховщика, возникающие вследствие встроженных в договор страхования опционов (опций и гарантий).

- **Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ)**

Величина резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на отчетную дату определена как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате Застрахованному (Выгодоприобретателю) в связи:

- со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено Страховщику в установленном порядке;
- с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни;
- с досрочным прекращением договоров страхования жизни, предусматривающих выплату выкупных сумм.

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличены на сумму расходов по осуществлению страховых выплат. Сумма расходов по осуществлению страховых выплат рассчитана как произведение величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на выбранное прогнозное соотношение расходов по осуществлению страховых выплат к страховым выплатам, определяемое на основании имеющихся исторических данных по соотношению расходов на урегулирование убытков к оплаченным убыткам.

- **Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)**

Резерв произошедших, но не заявленных убытков на текущую отчетную дату не формировался. Объем незаявленных «рисковых» убытков, относящихся к страхованию жизни (в размере суммы под риском) был оценен актуарием как не материальный. Также, необходимо отметить относительно консервативный подход к формированию РЗНУ.

По мнению ответственного актуария, выбранные методы формирования страховых резервов, с учетом специфики формирования портфеля Компании, отвечают требованиям законодательства Российской Федерации, признанных в Российской Федерации Международных стандартов финансовой отчетности, федеральных стандартов актуарной деятельности.

3.6.2. Расчет резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Ответственный актуарий оценивает корректность формирования резервов по следующим видам страховых обязательств:

- резерв незаработанной премии (далее – РНП);
- резерв неистекшего риска (при необходимости, далее – РНР);
- резервы убытков (далее – РУ);

- резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗУ);
- резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (далее – РРУУ).

Расчет страховых резервов по ОСБУ осуществлялся в следующем составе и следующими методами:

- **Резерв незаработанной премии (РНП)**

По всем договорам, кроме договоров, относящимся к линии бизнеса 1.1, РНП рассчитан методом «pro rata temporis» на базе начисленной брутто-премии. Метод соответствует предположению о равномерном распределении риска в течение срока действия договора страхования.

По договорам, относящимся к линии бизнеса 1.1, РНП рассчитан модифицированным методом. Метод соответствует предположению о неравномерном распределении риска, (равномерном распределении вероятности наступления страхового случая при уменьшающемся согласно графику планируемого остатка задолженности по кредиту размеру страховой ответственности).

- **Резерв неистекшего риска (РНР)**

Резерв неистекшего риска (необходимость формирования данного резерва) оценивается на основе оценки будущей ожидаемой величины коэффициента комбинированной убыточности. Оценка будущей ожидаемой величины коэффициента комбинированной убыточности произведена с использованием исторических данных об убытках и премиях, расходах Компании на администрирование и урегулирование убытков, текущей оценки будущих денежных потоков, а также с учетом текущей операционной деятельности Компании и планов по ее изменению.

- **Резерв убытков (РЗНУ, РПНУ)**

Расчет резерва убытков произведен отдельно по резервным подгруппам на основе треугольников оплаченных убытков и треугольников понесенных (оплаченных и заявленных, но не урегулированных) убытков. Убытки в треугольниках были сгруппированы по кварталу наступления и по кварталу развития. Для каждой резервной подгруппы применены следующие методы:

- метод Борнхюттера-Фергюсона в применении к оплаченным убыткам и состоявшимся убыткам;

- цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам и состоявшимся убыткам. В частности, была использована модификация цепочно-лестничного метода, в котором коэффициент развития первого квартала оценен исходя из отношения убытков в первом квартале развития к заработанной в этом квартале премии, а последующие коэффициенты развития сглажены на основе коэффициентов из классического цепочно-лестничного метода;

- методы, базирующиеся на ожидаемой убыточности, в применении к оплаченным убыткам и состоявшимся убыткам.

Наилучшая актуарная оценка резерва убытков отражает сумму обязательств Компании по урегулированию произошедших, но не оплаченных страховых событий (как заявленных, но не урегулированных (РЗНУ), так и произошедших, но не заявленных (РПНУ)), ответственность за которые Компания несет на отчетную дату.

Линия бизнеса/ резервная группа	Итоговый метод оценки РПНУ
1.1. Страхование заемщиков кредитов от НС и болезней.	Метод Борнхьюттера-Фергюсона на базе понесенных убытков
1.2. Прочие договора страхования от НС и болезней	Метод Борнхьюттера-Фергюсона на базе понесенных убытков
2. Добровольное медицинское страхование	Метод цепной лестницы на базе оплаченных убытков

- **Резерв расходов на урегулирования убытков (РРУУ)**

Резерв расходов на урегулирование убытков рассчитан как произведение резерва убытков на усредненный коэффициент отношения расходов на урегулирование убытков к оплаченным убыткам на основе данных бухгалтерской отчетности.

С момента проведения обязательного актуарного оценивания на 31.12.2019 методы расчета резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, не претерпели изменений.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

Расчет доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни

Порядок определения доли перестраховщика в составе резервов по страхованию жизни зависит от условий заключенного договора перестрахования. Не подлежит перестрахованию риск страховой выплаты по договору страхования жизни в части дожития застрахованного лица до определенного возраста или срока.

Для целей регуляторной отчетности доля перестраховщиков в резерве рассчитана по методу «pro rata temporis» на базе годовой премии, переданной в перестрахование. Наилучшая оценка Доли перестраховщиков в математическом резерве рассчитывается как незаработанная премия перестраховщика, умноженная на ожидаемый коэффициент убыточности перестрахования.

Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков рассчитана в соответствии с условиями, на которых соответствующий договор был перестрахован.

В целом объем передачи риска в перестрахование по договорам страхования жизни на 31.12.2020, по мнению актуария, не является существенным.

Расчет доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Доля перестраховщиков в РНП для каждого договора рассчитана аналогично РНП прямого договора, исходя из перестраховочной премии.

Доля перестраховщиков в резерве убытков формируется только для подгруппы 1.2. пропорционально доле перестраховщиков в РЗУ.

3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

Компания не оценивает будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков ввиду того, что указанные поступления в Компании отсутствуют.

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

Расчет отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования жизни

Метод расчета резерва по договорам страхования жизни не предусматривает формирование отложенных аквизиционных расходов

Расчет отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Так как РНП сформирован на базе начисленной брутто-премии, то Компанией были сформированы отложенные аквизиционные расходы (OAP). Величина отложенных аквизиционных расходов определена как произведение резерва незаработанной премии и доли аквизиционных расходов в премии по договору.

Так как доля перестраховщика в РНП рассчитана на базе переданной в перестрахование премии, то Компания при наличии перестраховочной комиссии по условиям договора перестрахования, в рамках которого передается риск, также рассчитывала отложенные аквизиционные доходы.

Величина отложенных аквизиционных доходов определена как произведение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии и величины перестраховочной комиссии.

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

3.10.1. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию жизни

Резервы по страхованию жизни формировались на базе наилучшей оценки, в связи с чем проверка адекватности обязательств не осуществлялась (методы и предположения изложены в разделе, касающемся расчета резервов).

3.10.2. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни

Анализ адекватности резерва незаработанной премии

Анализ адекватности резерва незаработанной премии производится на базе анализа будущих денежных потоков, исходя из оценки/прогноза комбинированного коэффициента убыточности по каждой группе договоров страхования.

Ретроспективный анализ достаточности резервов (run-off резервов)

Ретроспективный анализ достаточности резервов производится по каждой резервной группе для резервов убытков, рассчитанных на конец каждого года, начиная с конца 2015 года. Величина погрешности оценки резервов, т.е. избытка/дефицита резервов, отнесенная к первоначальной оценке величины резервов, характеризует точность проведенной оценки резервов в относительном выражении и называется показателем точности оценки. Ретроспективный анализ достаточности резервов проводится согласно методике, рекомендованной СРО «Ассоциация гильдия актуариев».

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

Оценку инвестиционных активов, в том числе, классификация по видам, способам учета, валютам и срокам реализации производится подразделением Компании, отвечающим за реализацию инвестиций в соответствии с учётной политикой, внутренними регламентами и нормативными актами надзорных органов.

В инвестиционном портфеле Компании на отчётную дату содержались активы, которые либо свободно обращались на рынке ценных бумаг и, соответственно, котировка по которым была доступна из публичных источников, либо ценные бумаги (ноты), которые не обращались на рынке ценных бумаг, были выпущены эмитентом только для Компании по программе инвестиционного страхования жизни, но которые, тем не менее, котировались эмитентом на отчётную дату (при этом котировки, в том числе исторические, доступны в информационной системе Блумберг). В инвестиционном портфеле Компании на отчётную дату отсутствовали активы, требующие для своей справедливой оценки индивидуального подхода или наличия моделей с определёнными допущениями и предположениями.

Активами Компании, для оценки которых используются актуарные методы, допущения и предположения, являются доля перестраховщиков в страховых резервах и отложенные аквизиционные расходы по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Реализация отложенных аквизиционных расходов предполагается согласно графику их амортизации (адекватно заработанной брутто-премии по соответствующим полисам).

Реализация доли перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни, предполагается аналогично реализации соответствующих обязательств.

Перестрахование по договорам страхования жизни производится на годовой базе, и реализация данного актива предполагается пропорционально заработанной премии перестраховщика.

Методы, допущения и предположения, использованные при оценке доли перестраховщиков, отображены в разделе 3, в пункте 3.7.

Методы, допущения и предположения, использованные при оценке отложенных аквизиционных расходов, отображены в разделе 3, в пункте 3.9.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде

Оценка обязательств Общества производилась в рамках формирования финансовой отчетности по ОСБУ/МСФО. Ответственный актуарий либо сам производил данную оценку, либо использовал результаты расчетов иных актуариев Общества. Актуарий, в контексте настоящего Заключения, принимает на себя ответственность за корректность, в материальной

части, указанных результатов (за исключением ошибок, которые могли быть возникнуть вследствие возможных отклонений данных в системах операционного и бухгалтерского учета от данных первичных страховых документов).

Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни

По страхованию жизни на текущую и предшествующую даты актуарного оценивания были сформированы следующие резервы, в тысячах рублей:

Тип продуктов		Рисковое без НВПДВ	Рисковое с НВПДВ	Накопительное	Пожизненные аннуитеты	ИСЖ	Дожитие до утраты работы	Итого
На 31.12.2020	Математический резерв	-450 269	-81 424	9 352 969	370 320	19 544 502	553	28 736 651
	Резерв расходов	296 798	201 676	404 875	107 818	248 520	270	1 259 958
	Резерв бонусов	-	59 584	865 766	77 184	119 968	-	1 122 501
	Резерв опций и гарантий	-	-	39 094	-	1 758 972	-	1 798 067
	РЗНУ	192	15 999	97 310	17 726	110 191	1	241 417
	Итого	-153 279	195 834	10 760 014	573 047	21 782 154	824	33 158 594
На 31.12.2019	Математический резерв	-275 795	-84 576	3 014 881	153 067	9 110 608	874	11 919 059
	Резерв расходов	466 917	246 324	684 855	110 779	266 087	1 401	1 776 363
	Резерв бонусов	-	54 185	607 061	77 716	105 190	-	844 152
	Резерв опций и гарантий	-	-	-	-	591 025	-	591 025
	РЗНУ	2 599	3 107	28 145	6 415	35 815	43	76 124
	Итого	193 720	219 039	4 334 942	347 977	10 108 726	2 318	15 206 722
Изменения резервов	Математический резерв	-174 473	3 152	6 338 089	217 253	10 433 894	-321	16 817 593
	Резерв расходов	-170 118	-44 647	-279 981	-2 961	-17 567	-1 131	-516 405
	Резерв бонусов	-	5 399	258 705	-532	14 778	-	278 350
	Резерв опций и гарантий	-	-	39 094	-	1 167 947	-	1 207 042
	РЗНУ	-2 407	12 892	69 165	11 310	74 375	-42	165 294
	Итого	-346 999	-23 205	6 425 073	225 069	11 673 428	-1 494	17 951 872

В рамках формирования финансовой отчетности по ОСБУ по страхованию жизни на указанные даты были сформированы следующие доли перестраховщиков в резервах:

	Доля перестраховщиков в математическом резерве в договорах без НВПДВ, тыс. руб.	Доля перестраховщиков в РУ в договорах без НВПДВ, тыс. руб.	Доля перестраховщиков в математическом резерве в договорах с НВПДВ, тыс. руб.	Доля перестраховщиков в РУ в договорах с НВПДВ, тыс. руб.	Итого, тыс. руб.
На 31.12.2020	12 825	27 810	14 744	3 720	59 099
На 31.12.2019	-	-	12 298	21	12 319
Изменения доли перестраховщика в резервах	128 25	27 810	2 446	3 699	46 780

Т.к. величина доли перестраховщиков по страхованию жизни незначительна по сравнению с величиной прямых резервов, они представлены в упрощенной детализации.

Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По страхованию иному, чем страхование жизни, на указанные даты были сформированы следующие резервы:

Тыс. руб.		Кредитное страхование от НС и болезней	Прочее страхование от НС и болезней	ДМС	Итого
на 31.12.2020	РНП	1 098 423	131 773	61 619	1 291 815
	Доля перестраховщиков в РНП	-	84 866	-	84 866
	Резерв убытков	73 645	167 233	15 096	255 974
	Доля перестраховщика в РУ	-	138 404	-	138 404
	Резерв расходов на урегулирование убытков	9 743	1 923	1 181	12 847
	Итого нетто-резервы	1 181 811	77 658	77 896	1 337 365
на 31.12.2019	РНП	2 183 150	113 578	21 551	2 318 279
	Доля перестраховщиков в РНП	0	67 653	0	67 653
	Резерв убытков	83 210	153 639	5 610	242 459
	Доля перестраховщика в РУ	0	110 791	0	110 791
	Резерв расходов на урегулирование убытков	12 432	1 967	72	14 471
	Итого нетто-резервы	2 278 792	90 740	27 233	2 396 765
Изменение резерва	РНП	-1 084 727	18 195	40 068	-1 026 464
	Доля перестраховщиков в РНП	-	17 213	-	17 213
	Резерв убытков	-9 565	13 594	9 486	13 515
	Доля перестраховщика в РУ	-	27 613	-	27 613
	Резерв расходов на урегулирование убытков	-2 689	-44	1 109	-1 624
	Итого нетто-резервы	-1 096 981	-13 082	50 663	-1 059 400

Актuarный анализ резерва убытков основан на применении разумных методов и обоснованных допущений. Данный анализ дает множество оценок резерва убытков, эти оценки резерва убытков формируют интервал разумных оценок, среди которых выбирается актуарная наилучшая оценка.

В целом, значение бизнеса по страхованию иному, чем страхование жизни у Общества в течение двух лет заметно снизилось. Наиболее значимый в балансе сегмент – Банковский НС – представляет собой истекающий портфель (новых полисов в этом сегменте не подписывалось с 1 квартала 2019 года). Этот сегмент приносит регулярно положительный, но, снижающийся с каждым отчетным периодом технический результат. Прочее страхование от несчастных случаев и болезней, в основном, представлено тотально перестрахованным относительно крупным групповым страхованием, уровень собственного удержания по которому у Общества не слишком значимый. Основной объем бизнеса по ДМС определяется корпоративным контрактом по страхованию сотрудников Группы, членом которой является Общество, хотя, в 2020-м году некоторое развитие получил сегмент медицинских райдеров к договорам страхования жизни.

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования жизни

Не проводилась в силу того, что формирование резервов осуществлялось на основании наилучшей оценки.

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни

На 31.12.2020, в рублях.

	Резервная группа		
	1.1.	1.2.	2.
РНП	1 098 422 660	131 773 055	61 619 479
Доля перестраховщиков в РНП		84 866 490	
ОАР	894 218 868	13 147 459	2 725 936
ОАД		2 972 100	
Ожидаемая убыточность	3,87%	82,35%	74,19%
Уровень расходов на урегулирование	13,23%	1,15%	7,82%
Ожидаемая убыточность (с учетом РУУ)	4,38%	83,30%	79,99%
Ожидаемые убытки	48 132 892	109 763 689	49 287 150
Ожидаемая доля перестраховщика в убытках		82 320 495	
Ожидаемый % РВД	0,19%	5,94%	9,38%
Административные расходы	2 051 332	7 829 585	5 782 726
Результат LAT	154 019 568	1 032 321	3 823 667
Результат LAT нетто-перестрахование	154 019 568	1 458 427	3 823 667

По результатам LAT сформированный резерв незаработанной премии, по мнению ответственного актуария является адекватными обязательствам Компании, относящимся к будущим убыткам и связанным с ними расходами.

За прошедшие периоды изменения в расчете будущих денежных потоков для анализа адекватности сформированных резервов касались только набора предположений об

убыточности линий бизнеса, используемых для моделирования денежных потоков, а также размера фактических/прогнозируемых расходов компании.

Резервы убытков (и, резерв расходов на урегулирование убытков) формируются на базе наилучшей оценки и не требуют отдельной проверки на адекватность.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю

Ретроспективный анализ достаточности резервов производится для резервов убытков, рассчитанных на конец каждого года, начиная с конца 2015 года. Величина погрешности оценки резервов, т.е. избытка/дефицита резервов, отнесенная к первоначальной оценке величины резервов, характеризует точность проведенной оценки резервов в относительном выражении и называется показателем точности оценки. Ретроспективный анализ достаточности резервов проводится согласно методике, рекомендованной СРО «Ассоциация гильдия актуариев» в разрезе резервных групп, которые используются для оценки резерва убытков/РПНУ.

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов приведены в таблицах ниже в тысячах рублей:

Результаты ретроспективного анализа в тыс. руб.

Резервная подгруппа 1.1(не перестраховывается)

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв убытков	47 973	56 701	77 600	121 323	83 210
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2016	10 063				
2017	11 492	13 935			
2018	13 535	17 742	16 343		
2019	15 637	21 420	24 328	30 038	
2020	15 637	22 319	26 651	39 921	41 629
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2016	38 091				
31.12.2017	35 974	62 341			
31.12.2018	31 258	57 817	86 281		
31.12.2019	3 032	11 638	33 669	48 895	
31.12.2020	3 026	5 273	17 344	30 695	47 777
Избыток/недостаток резерва	29 305	23 642	19 603	42 390	-6 196
В % к первоначальной оценке	61%	42%	25%	35%	-7%

Резервная подгруппа 1.2.

Брутто-перестрахование:

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв убытков	98 595	74 310	83 966	132 072	153 639
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2016	60 055				
2017	68 167	46 961			
2018	68 954	48 886	51 804		
2019	68 954	48 886	56 359	90 461	
2020	68 954	49 727	58 814	104 920	137 367
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2016	35 019	0	0		
31.12.2017	21 012	35 345	0		
31.12.2018	22 368	25 879	34 063	0	0
31.12.2019	229	1 449	6 832	31 753	0
31.12.2020	0	255	790	13 665	22 120
Избыток/недостаток резерва	29 413	23 976	20 775	9 858	-5 849
В % к первоначальной оценке	30%	32%	25%	7%	-4%

Нетто-перестрахование:

	Данные на отчетную дату				
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв убытков	27 671	26 470	25 140	45 280	42 848
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2016	10 726				
2017	15 458	17 702			
2018	15 819	18 330	12 028		
2019	15 819	18 330	14 738	24 399	
2020	-23 583	-20 484	-23 341	-14 879	-25 419
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2016	8 469	0	0	0	
31.12.2017	5 195	11 198	0	0	
31.12.2018	5 191	7 610	11 200	0	
31.12.2019	64	404	1 905	8 856	
31.12.2020	0	255	779	1 875	15 739
Избыток/недостаток резерва	51 190	46 551	46 575	51 303	68 267
В % к первоначальной оценке	185%	176%	185%	113%	159%

Резервная группа 2 (не перестраховывается).

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв убытков	0	0	15	1 853	5 610
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2016	0				
2017	0	0			
2018	0	0	0		
2019	0	0	0	1 723	
2020	0	0	0	1 723	2 726
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2016	0				
31.12.2017	0	0			
31.12.2018	0	0	0		
31.12.2019	0	0	0	0	
31.12.2020	0	0	0	0	0
Избыток/недостаток резерва	0	0	15	130	2 884
В % к первоначальной оценке	0%	0%	100%	7%	51%

Проведенный анализ показал, что портфель Компании в рамках резервных подгрупп подвержен влиянию относительно крупных убытков с длительным периодом урегулирования.

Благодаря инвентаризации ЗНУ оценка брутто-перестрахование стала более адекватной (на 31.12.2018, после перехода к новому собственнику, инвентаризация не проводилась и резервы были приняты с существенным уровнем осмотрительности. Указанный фактор (возможная избыточная осмотрительность при оценке РУ по подгруппе 1.1.) был отмечен в актуарных заключениях по итогам 2018 и 2019 годов. В то же время, из-за специфики взаиморасчетов с перестраховщиками по коллективному страхованию от НС, анализ нетто-перестрахование показывает существенный уровень перерезервирования.

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

Компания не оценивает будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков ввиду того, что указанные поступления в Компании отсутствуют.

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

Оценка аквизиционных расходов по договорам страхования жизни

Используемый метод формирования резервов (на базе наилучшей оценки) не подразумевает формирование отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования жизни.

Оценка аквизиционных расходов по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Результаты расчета отложенных аквизиционных расходов (ОАР) приведены в таблице ниже:

	Резервная группа 1, тыс. руб.	Резервная группа 2, тыс. руб.
Отложенные аквизиционные расходы на 31.12.2020	907 366	2 726
Отложенные аквизиционные расходы на 31.12.2019	1 784 615	702

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Стоимость финансовых активов оценивалась для целей сопоставления со стоимостью страховых и иных финансовых обязательств, в том числе по валютам и срокам реализации. Целесообразность отдельной оценки иных активов, по мнению ответственного актуария определяется их востребованностью для покрытия, в первую очередь, страховых и кредитных обязательств.

В рамках формирования резервов/актуарного оценивания непосредственно определялась или контролировалась стоимость таких активов как:

- отложенные аквизиционные расходы;

- доля перестраховщиков в страховых резервах;

Оценка стоимости и сроков реализации иных активов базировалась на данных управленческого и бухгалтерского учета предоставленного инвестиционным подразделением компании.

Для целей сопоставления принимались либо ликвидные финансовые активы, либо активы, непосредственно связанные с соответствующими обязательствами. Не рассматривались, в частности: основные средства, отложенные налоговые активы, нематериальные активы.

Актуарию была предоставлена расшифровка портфеля инвестиционных активов с указанием конкретных идентификаторов облигаций (ISIN), сроков и условий размещения, ценовых параметров, рейтингов.

Выборочный контроль актуарием кредитного качества и условий размещения финансовых активов с использованием ресурсов <http://rusbonds.ru/> и Блумберг не выявил противоречий в указанных данных.

В нижеприведенной таблице отражены результаты проведенной оценки финансовых активов Общества, рассматриваемых в качестве базового покрытия страховых и иных финансовых обязательств.

Вид актива/обязательства	Валюта актива/обязательства			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	539 573	160 997	13 413	713 983
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 771 237	-	-	4 771 237
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	3 380 893	593 457	-	3 974 350
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 095 949	5 755 928	1 149 599	14 001 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10 273 689	2 997 589	-	13 271 278
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	722 097	44 366	31 931	798 394
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	41 727	3 249	3 270	48 246
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	28 001	30 851	246	59 099
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	190 114	8 986	24 171	223 271
Отложенные аквизиционные расходы	907 942	1 107	1 044	910 092
Итого оцениваемых активов	27 951 223	9 596 529	1 223 674	38 771 426
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	32 296	12 660	44 955
Займы и прочие привлеченные средства	357 512	-	-	357 512
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 141 561	36 971	19 676	1 198 208
Резервы по договорам страхования жизни	22 110 445	9 848 364	1 199 785	33 158 594
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 518 474	12 616	29 546	1 560 636
Прочие обязательства	811 570	34 503	24 113	870 185
Итого обязательств	25 939 561	9 964 749	1 285 780	37 190 091
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	2 011 662	-368 221	-62 106	1 581 335
Совокупный разрыв ликвидности	2 011 662	1 643 441	1 581 335	1 581 335

Актуарию была предоставлена расшифровка портфеля инвестиционных активов с указанием конкретных идентификаторов облигаций (ISIN), сроков и условий размещения, ценовых параметров, рейтингов.

На основании более детального анализа портфеля можно констатировать, что подавляющая часть инвестиционных активов, принимаемых в покрытие страховых резервов, представляет высоконадежные и высоколиквидные облигации: ОФЗ и квазисуверенные облигации (для покрытия рублевых обязательств) и Евробонды с инвестиционными рейтингами (для покрытия валютных обязательств). Общество, в зависимости от характера покрываемых обязательств, ранее классифицировало их как «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» и «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи». До отчетного года, как «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» классифицировались, главным образом, активы, покрывающие инвестиционную составляющую обязательств, рыночные риски по которой несут страхователи. Однако, в связи с инвестиционной политикой Группы и перспективными нововведениями в части нормативов платежеспособности, данная категория стала активно пополняться за счет высокорейтинговых долговых бумаг.

Приведенные данные, номинально, свидетельствуют о наличии у Общества относительно значимой открытой короткой валютной позиции. В то же время, для объективной оценки необходимо учитывать комментарии касательно предположений для расчета резервов (в частности, использование текущих европейских безрисковых ставок доходности для дисконтирования обязательств). Подавляющая часть номинированных в валюте обязательств представляет собой договоры страхования с единовременной уплатой взноса, покрытие резервов по которым осуществляется за счет конкретных надежных инструментов, имеющих заметно более высокую доходность (в т. ч., с учетом классификации), нежели использованные для дисконтирования обязательств ставки, и схожую с обязательствами дюрацию.

Инвестиционная политика Общества накладывает достаточно жесткие ограничения на размер открытой валютной позиции и, эти ограничения регулярно контролируются. Актуарий принимает регулярное участие в процедуре контроля, в том числе, как член Инвестиционного комитета Общества.

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

Наименование показателя	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	713 983	0	0	0	0	0	713 983
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 968 876	802 361	0	0	0	0	4 771 237

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	9 848	65 104	1 065 907	1 663 694	910 028	259 769	3 974 350
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126 477	510 661	2 727 154	6 178 831	4 322 410	135 943	14 001 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	193 016	1 267 291	5 939 894	4 731 196	1 099 292	40 590	13 271 278
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	457 628	340 766	0	0	0	0	798 394
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	20 357	0	608	27 280	0	0	48 246
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	23 164	35 935	0	0	0	0	59 099
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	63 234	106 415	48 996	4 626	0	0	223 271
Отложенные аквизиционные расходы	156 772	347 955	361 395	43 970	1	0	910 092
Итого финансовых активов	5 733 355	3 476 487	10 143 954	12 649 597	6 331 731	436 302	38 771 426
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	0	46	44 909	0	0	44 955
Займы и прочие привлеченные средства	17 556	0	0	0	339 956	0	357 512
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	860 327	337 881	0	0	0	0	1 198 208
Резервы по договорам страхования жизни	-120 295	-1 049 618	9 573 398	17 156 000	6 137 768	1 461 342	33 158 594
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	148 509	449 763	725 794	213 844	22 724	0	1 560 636
Прочие обязательства	214 775	654 756	602	52	0	0	870 185
Итого обязательств	1 120 872	392 782	10 299 841	17 414 805	6 500 448	1 461 342	37 190 091
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	4 612 484	3 083 705	-155 887	-4 765 209	-168 717	-1 025 040	1 581 335
Совокупный разрыв ликвидности	4 612 484	7 696 188	7 540 301	2 775 092	2 606 375	1 581 335	1 581 335

Полученные данные свидетельствуют о наличии у Общества некоторого процентного риска для реинвестирования активов, однако масштаб данного риска не существенен для возможности исполнения обязательств.

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Расчет будущих денежных потоков и их дисконтирование для целей определения чувствительности обязательств Компании к используемым предположениям произведен с использованием модели расчета резервов.

В рамках подготовки отчетности и актуарного заключения были проведены следующие тесты на чувствительность величины обязательств:

Сценарий	Оценка обязательств (тыс. рублей)	Отклонение от базового сценария (тыс. рублей)	Отклонение от базового сценария (%)
Наилучшая актуарная оценка	33 158 594		
Увеличение ставок дисконтирования на 100 bps	32 028 097	-1 130 497	-3,41%
Уменьшение ставок дисконтирования на 100 bps	34 440 332	1 281 737	3,87%
Увеличение расходов на 10%	33 284 564	125 970	0,38%
Уменьшение расходов на 10%	33 032 625	-125 970	-0,38%
Увеличение уровня расторжений на 10%	33 072 411	-86 183	-0,26%
Уменьшение уровня расторжений на 10%	33 248 270	89 676	0,27%
Увеличение уровня смертности на 10%	33 197 038	38 444	0,12%
Уменьшение уровня смертности на 10%	33 119 503	-39 091	-0,12%

По сравнению с обязательным актуарным оцениванием на 31.12.2019 подходы и допущения, использованные при анализе чувствительности по страхованию жизни, не претерпели значимых изменений (ранее, сценарии обрабатывались на модели LAT, в текущее время, непосредственно, на модели расчета резервов)

Из приведенных данных по анализу чувствительности видно, что наибольшее влияние на результаты модели оказывает изменение ставок доходности. Это означает, что процедуре выбора данных для этого параметра следует уделить особое внимание. В то же время, трактовка Аудитором Общества требований введенных в действие, на настоящий момент, стандартов МСФО приводит к определенным ограничениям для этой процедуры.

Влияние изменения уровня смертности ограничено, что объясняется высокой долей в портфеле по страхованию жизни накопительных продуктов, а также тем, что эффект от портфелей рискованного и накопительного страхования частично компенсируется портфелем пожизненных аннуитетов.

Чувствительность модели к изменению расходов относительно высокая, однако, имеет тенденцию к снижению, в силу того, что операционные расходы на поддержание действующего бизнеса компании растут медленнее, чем страховой портфель. В то же время, оптимизация РВД остается важным элементом достижения целей по прибыльности платежеспособности Общества.

Влияние уровня расторжений в анализируемых диапазонах ограничено. Для разных типов договоров в портфеле изменение уровня расторжений может влиять на общие обязательства в разную сторону, в том числе, за счет ребалансировки видов обязательств.

Результаты анализа чувствительности по договорам страхования иного, чем страхование жизни

При расчёте резерва произошедших, но незаявленных убытков существует неопределённость, связанная со значениями коэффициентов убыточности и факторов развития убытков:

Линия бизнеса/ /резервная группа	Сценарий	Оценка обязательств, тыс. руб.	Отклонение от наилучшей оценки, %	Отклонение от наилучшей оценки, тыс. руб.
1.1. Страхование заемщиков кредитов от НС и болезней.	Наилучшая актуарная оценка	73 645	-	-
	Увеличение первого коэффициента развития на 20%*	73 936	0,40%	291
	Уменьшение первого коэффициента развития на 20%*	73 296	-0,72%	-528
	Увеличение (относительное) уровня убыточности на 10%	74 892	0,79%	580
	Уменьшение (относительное) уровня убыточности на 10%	72 397	-0,79%	-580
1.2. Прочие договора страхования от НС и болезней	Наилучшая актуарная оценка	167 233	-	-
	Увеличение первого коэффициента развития на 20%*	170 271	1,82%	3 038
	Уменьшение первого коэффициента развития на 20%*	163 677	-2,13%	-3 556
	Увеличение (относительное) уровня убыточности на 10%	174 929	4,60%	7 697
	Уменьшение (относительное) уровня убыточности на 10%	159 536	-4,60%	-7 697
2. Добровольное медицинское страхование	Наилучшая актуарная оценка	15 096	-	-
	Увеличение первого коэффициента развития на 20%*	17 202	13,95%	2 106
	Уменьшение первого коэффициента развития на 20%*	12 800	-15,21%	-2 296

* Изменение коэффициента развития происходило по следующей формуле:

$$K(sens) = (K - 1) \times (1 + X) + 1, \text{ где}$$

К – базовый коэффициент развития, выбранный для наилучшей оценки;
X – размер увеличения/уменьшения коэффициента для проведения анализа чувствительности.

Компания стала осуществлять заключение договоров страхования по резервной группе 2 только в 2017 году. Фактически, сколько-нибудь заметный объем убытков появился только в 2019-м году, и был связан с одним корпоративным внутригрупповым договором. В силу этого, анализ в отношении данной группы вынужден быть достаточно формальным.

По резервной группе 1, в особенности, по подгруппе 1.1, в силу того, что основную долю в резерве убытков составляют заявленные, но неурегулированные убытки, резерв демонстрирует достаточно невысокую чувствительность к изменению базовых факторов.

5. Иные сведения, выводы, рекомендации

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств

Активы Компании в целом превышают страховые обязательства на отчетную дату. Наиболее существенная доля активов является обязательствами Российской Федерации. Иные инструменты, также, как правило, относятся к сопоставимой категории надежности. Инвестиционная политика компании базируется на консервативном принципе.

Можно наблюдать разрыв ликвидности по отдельным периодам. Однако данный разрыв ликвидности, по мнению актуария, влечет процентный риск для Компании в пределах допустимого инвестиционной политикой и капиталом.

Компания не имеет материальной, относительно баланса, открытой валютной позиции при определении ставок дисконтирования обязательств по «размещенной» части портфеля в соответствии со ставками размещения. По мнению актуария, активы и обязательства сбалансированы по валютам.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Обязательства по страхованию жизни сформированы по принципу наилучшей оценки с осмотрительным подходом к выбору предположений. Проверка на адекватность резервов по страхованию иному, чем страхование жизни показывает наличие ожидаемой маржи прибыльности.

Таким образом, резервы Общества на отчетную дату сформированы с достаточным уровнем осмотрительности. Риск неисполнения обязательств Обществом в силу недоформирования резервов или недостаточного покрытия их активами на отчетную дату, рассматривается ответственным актуарием как несущественный.

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

В отчетном году, как и в прошлом, наблюдались достаточно значимые изменения кредитных ставок. Как сказано выше, в силу наличия процентного риска существует вероятность отклонения обязательств от оценки в результате существенных изменений в доходности размещения/реинвестирования активов по сравнению с использованными предположениями.

Также, значимый эффект может оказать отклонение от предположений в части оценки будущих расходов на сопровождение договоров.

Кроме того, как и ранее, существует ряд иных факторов, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, например, таких как:

- санкционные ограничения в отношении субъектов хозяйственной деятельности РФ со стороны иностранных государств;
- изменения в судебной практике;
- изменения в законодательных документах, регулирующих деятельность страховой организации;
- катастрофические сценарии развития экономической, политической и социальной ситуации в стране и в мире;
- существенные изменения в демографической ситуации в стране, не предусмотренные Компанией;
- форс-мажорные и катастрофические события в операционной деятельности Компании.

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

Основные факторы риска перечислены в пункте 5.3.

Компании необходимо осуществлять регулярный мониторинг ситуации (динамику факторов, оказывающих влияние на объем обязательств: ставок рыночной доходности основных активов, ситуации на валютном рынке, операционной эффективности и т.п.).

Необходимо более детально оценить эффективность отдельных каналов продаж и продуктов, в частности, собственной агентской сети, страхования от НС болезней сотрудников крупных международных корпоративных клиентов.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

По результатам актуарного оценивания Компании было рекомендовано:

- проанализировать методы формирования доли перестраховщиков в РПНУ по страхованию от несчастных случаев и болезней, с учетом особенностей взаиморасчетов с перестраховщиками;
- усилить функцию операционного учета и формирования исходных данных для актуарных расчетов с целью качественного выполнения текущих и перспективных требований в отношении оценки обязательств, финансовых результатов и платежеспособности.

Необходимо отметить, что, со сменой собственника, бизнес Общества претерпел существенные изменения. В частности, с появлением нового якорного партнера, был продемонстрирован существенный рост объемов накопительного и инвестиционного страхования жизни в портфеле, быстрое расширение линейки продуктов. В связи с этим статистические данные, лежащие в основе некоторых предположений для резервирования, могут быстро терять актуальность. Необходимо осуществлять регулярный контроль параметров базиса для формирования и тестирования резервов.

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

Компания, в основном, следовала рекомендациям, данным ответственным актуарием в актуарном заключении за предыдущий отчетный период, при осуществлении деятельности в 2020 году. В частности, была проведена инвентаризация ЗНУ по страхованию от НС и болезней, по результатам которой часть исторических убытков была списана. Оценка результатов деятельности в разрезе линий бизнеса и каналов продаж производилась ежеквартально.