

# **ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ПРОВЕРКИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ**

по итогам обязательного актуарного оценивания  
деятельности Общества 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 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ .....</b>	<b>3</b>
<b>1. ЗАДАЧА .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА .....</b>	<b>3</b>
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.....</b>	<b>3</b>
<b>4. НАИМЕНОВАНИЕ И ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ПОДЛЕЖАЩЕГО ПРОВЕРКЕ. ....</b>	<b>4</b>
<b>5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ПОДГОТОВИВШЕМ АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ. ....</b>	<b>4</b>
<b>6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>4</b>
6.1. Полное наименование организации.....	4
6.2. Идентификационный номер налогоплательщика. ....	4
6.3. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	4
<b>7. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ .....</b>	<b>5</b>
<b>8. СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ .....</b>	<b>6</b>
<b>9. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ КОРРЕКТИРОВОК .....</b>	<b>8</b>
<b>10. КРИТЕРИИ СУЩЕСТВЕННОСТИ.....</b>	<b>8</b>
<b>11. БОСОСНОВАННОЕ МНЕНИЕ ПО ИТОГАМ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ .....</b>	<b>8</b>
11.1. МНЕНИЕ О ПЕРЕЧНЕ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	8
11.2. МНЕНИЕ О ПРОВЕДЕННЫХ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ .....	8
11.3. МНЕНИЕ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ДОГОВОРОВ ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ .....	9
11.4. МНЕНИЕ О ВЫБРАННЫХ ДОПУЩЕНИЯХ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯХ ДЛЯ ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	9
11.5. МНЕНИЕ О МЕТОДАХ ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ.....	13
11.6. МНЕНИЕ О МЕТОДАХ ОЦЕНИВАНИЯ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ И ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА .....	16
11.7. МНЕНИЕ О МЕТОДАХ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИИ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	17
11.8. МНЕНИЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ.....	17
11.9. МНЕНИЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА	19
11.10. МНЕНИЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИИ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ .....	19
11.11. МНЕНИЕ О ВЫВОДАХ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	20
11.12. МНЕНИЕ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИЯХ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.....	20
<b>12. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ .....</b>	<b>21</b>

## **ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

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

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

### **1. ЗАДАЧА**

Задача: проверка Актуарного заключения и подготовка выводов о достоверности Актуарного заключения, подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» по состоянию на 31 декабря 2023 года.

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

- Статьи 6 части 2 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992 № 4015-1;
- Статьи 3 части 4 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 02.11.2013 № 293-ФЗ.

### **2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА**

Дата составления отчета: 20.03.2024

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

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»

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

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»

#### **5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ПОДГОТОВИВШЕМ АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.**

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»

#### **6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

##### **6.1. Полное наименование организации.**

Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни».

##### **6.2. Идентификационный номер налогоплательщика.**

7704447253

##### **6.3. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).**

Лицензия на осуществление страхования (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни)

СЛ № 4358 от 19 января 2018 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия;

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

## **7. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ**

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

- Информация о субъекте страхового дела: сведения о лицензиях на осуществление страхования, ОГРН, ИНН, место нахождения;
- Данные форм и раскрытий надзорной и бухгалтерской отчетности по ОСБУ за 2023 г.;
- ОСВ по 2023 году по счетам премий, убытков, резервов, комиссий;
- Журналы учета договоров с информацией об учетной группе, продукте;
- Журналы расчёта страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по каждому резерву;
- Расчет ОДП по договорам перестрахования, если такой расчет проводился;
- Журнал учета убытков;
- Методика расчета страховых резервов и подтверждение Банка России в случае согласования альтернативных методов;
- Расходы за 2023 год: отдельно расходы на сопровождение, на заключение, на инвестиционную деятельность, на урегулирование убытков;
- Договоры перестрахования, заключенные Компанией;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика);
- Сведения о составе активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, перечень активов, риски изменения стоимости которых в соответствии с договорами страхования жизни в полном объеме возложены на выгодоприобретателей по таким договорам, балансовой и справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату;

- Предположения об уровне ожидаемых комиссионных расходов по последующим страховым взносам;
- Актуарное заключение Компании по итогам 2023 года;
- Расчеты и данные Ответственного актуария, используемые для подготовки Актуарного заключения по итогам 2023 года;
- Дополнительная информация, предоставленная в ходе Актуарного оценивания.

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Также использовались следующие данные, полученные из других источников:

- Кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа за последние известные 10 дней торгов 2023 года, показатели которой опубликованы на официальном сайте публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС»;
- Кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг США за последние известные 10 дней торгов 2023 года, показатели которой опубликованы на официальном сайте Департамента казначейства США;
- Кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг Китайской Народной Республики за последние известные 10 дней торгов 2023 года, показатели которой опубликованы на сайте Китайского депозитария государственных ценных бумаг;
- Информационно-аналитические материалы по прогнозу инфляции от Банка России от января 2024 года.

## **8. СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ**

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

Сумма премии за 2023 год в журналах договоров была сверена с ОСВ по счетам 71401 и 71403: отклонение по резервной группе ИСЖ составило 0,06%, НСЖ -0,003%, ДМС 1,82% и НСиБ 0,03%.

Сумма выплат, включая выкупные суммы, за 2023 год в журнале убытков была сверена с данными ОСВ по счетам 71406 и 71410. Отклонение по ИСЖ и НСЖ по модулю составило менее 0,001%, по НС отклонений нет, по ДМС отклонение составило 9%, но часть убытков в ОСВ записана на счет расходов как сервисные расходы при урегулировании. Данное отклонение не влияет на оценку резерва убытков по ДМС, так как по данной группе ДПУФ принимается в размере 77% от заработанной премии за последние 4 квартала в связи с отсутствием доступных данных о страховых выплатах за 12 кварталов (согласно пункту 7 Приложения 3 Положения Банка России «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» №781-П, далее – Положение 781-П).

Страховые выплаты, сумма заявленных, но неурегулированных убытков в треугольниках расчета ДПУФ и ДПУно по группам ДМС и НСиБ были сверены с данными журналов убытков. Существенных отклонений свыше 2% не выявлено, за исключением отличия в ЗНУ по группе ДМС, где в треугольнике отсутствовали суммы ЗНУ, тогда как по журналу убытков они составили 1,2 млн. руб. Вместе с тем, последнее расхождение не влияет на результат оценки резерва убытков по группе ДМС, так как итоговая оценка считается на базе ДПУФ, рассчитываемого как 77% от заработанной премии за последние 4 квартала в связи с отсутствием доступных данных о страховых выплатах за 12 кварталов.

Сумма премии перестраховщиков за 2023 год в журнале договоров, переданных в перестрахование, сверена с данными ОСВ. Отклонение составило менее 0,1%.

Дополнительно была проведена проверка того, что договоры, по которым был сформирован страховой резерв (математический или РЗУ) на 31.12.2022, также имеются либо в журнале сформированных страховых резервов на 31.12.2023, либо в журнале убытков 2023 года. Расхождение составило менее 0,1%.

Прочие проверки предоставленных данных относительно первичной документации не проводились.

Проведенные проверки показывают, что предоставленные Компанией данные обладают необходимой полнотой и точностью в пределах уровня существенности, определенного в разделе 10.

## **9. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ КОРРЕКТИРОВОК**

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

## **10. КРИТЕРИИ СУЩЕСТВЕННОСТИ**

Критерий существенности при оценке различий в значениях сопоставимых показателей, отраженных в Актуарном заключении, устанавливается в размере 10% от значения каждого показателя, но не более 30% от величины собственных средств, что составляет 689 млн руб.

Проведенные контрольные процедуры, отраженные в разделе 8, показывают, что предоставленные Компанией данные обладают необходимой полнотой и точностью в пределах определенного выше уровня существенности.

## **11. ОБОСНОВАННОЕ МНЕНИЕ ПО ИТОГАМ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ**

### **11.1. Мнение о перечне данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания**

По мнению Ответственного актуария, проводящего проверку, дополнительно к использованным данным необходима информация о детальном составе расходов на урегулирование убытков по договорам страхования жизни отдельно по убыткам дожития и прочим убыткам для более точного определения уровня расходов на исполнение обязательств по страховым случаям.

В остальных аспектах, по мнению Ответственного актуария, проводящего проверку Актуарного заключения, состав данных, использованных Ответственным актуарием, подготовившем Актуарное заключение, достаточен для целей актуарного оценивания деятельности страховой организации.

### **11.2. Мнение о проведенных контрольных процедурах**

Контрольные процедуры, проведенные Ответственным актуарием, подготовившем Актуарное заключение, показывают полноту, достоверность и непротиворечивость данных, используемых для целей



актуарного оценивания. Независимые контрольные процедуры, проведенные для целей настоящей проверки, подтверждают данный вывод.

### **11.3. Мнение о распределении договоров по учетным группам**

Договоры страхования распределяются Компанией на следующие учетные группы:

- учетная группа 1 «Добровольное медицинское страхование» (далее – ДМС) – договоры страхования по виду «медицинское страхование». Основной риск – критические заболевания с лечением.
- учетная группа 2.1 «Страхование от несчастных случаев и болезней» (далее – НСИБ) – договоры страхования по виду «страхование от несчастных случаев и болезней».
- учетная группа 18 «Накопительное страхование жизни» (далее – НСЖ) – договоры страхования с риском дожития, не предусматривающие дополнительных выплат (в терминах Положения 781-П), кроме договоров учетной группы Пенсионного страхования. Конкретный набор страховых рисков (в том числе дополнительных) устанавливается в договоре страхования.
- учетная группа 19 «Инвестиционное страхование жизни» (далее ИСЖ) – договоры страхования с риском дожития, предусматривающие дополнительные выплаты (в терминах Положения 781-П). Конкретный набор страховых рисков (в том числе дополнительных) устанавливается в договоре страхования.

Договоры прочих учетных групп отсутствуют. Ответственный актуарий, проводящий проверку Актуарного заключения, выражает мнение о соответствии методики распределения договоров по учетным группам требованиям Положения 781-П.

### **11.4. Мнение о выбранных допущениях и предположениях для оценивания страховых обязательств**

#### **Таблицы смертности, заболеваемости, инвалидности.**

Для договоров ИСЖ в Актуарном заключении используется усредненное по полу и возрасту значение смертности в соответствии с тарифным подходом, что в целом допустимо с учетом слабой чувствительности данной группы продуктов к риску смертности. При этом используется поправочный коэффициент на основе фактических данных по Компании за последние 5 лет. Проверяющий актуарий провел проверку расчета данного коэффициента и согласен с выбранным предположением.

Значение уровня смертности составило 0,9079%. По прочим рискам договоров ИСЖ в Актуарном заключении используется единая поправка к тарифным предположениями в размере 11,6% на основе фактических данных. Проверяющий актуарий проанализировал исходные данные для расчета поправки и считает необходимым применить более осторожный подход при выборе предположений в силу отсутствия достаточной статистики по убыткам. Так по риску смерти в результате ДТП менее 5 убытков ежегодно, по риску инвалидности менее 6, а по риску катастроф нет ни одного убытка. Проверяющий актуарий для целей независимого расчета резервов считает нужным не использовать поправку для рисков, отличных от риска смерти по любой причине.

Для договоров НСЖ с единовременным взносом в Актуарном заключении принят тот же уровень смертности и вероятности иных событий, что и для ИСЖ, в силу схожести данных продуктов по своим характеристикам и потребительскому сегменту. Проверяющий актуарий в соответствии с более осторожным подходом также, как и в ИСЖ, не использует поправки к вероятностям по рискам, отличным от риска смерти по любой причине, для целей независимого расчета резервов.

Для договоров НСЖ с периодической оплатой премии в Актуарном заключении выбран уровень смертности, равный тарифному, который составил 0,85%. Уровень смертности также применяется единым усредненным по полу возрасту. Фактической статистики по данному продукту недостаточно, поэтому дополнительный поправочный коэффициент не используется. Проверяющий актуарий согласен с выбранным подходом.

### **Уровень расторжений.**

Уровень расторжений для договоров ИСЖ и для договоров НСЖ с единовременным взносом в Актуарном заключении выбран в размере 4% в год. Проверяющий актуарий провел независимые расчеты по фактическим данным за 5 лет и считает, что выбранный уровень расторжений находится ближе к верхней границе диапазона наилучших оценок для договоров ИСЖ. Проверяющий актуарий считает необходимым для целей независимого расчета страховых резервов использовать подход, в соответствии с которым уровень расторжений взят на уровне 2% в год, что соответствует среднему значению за 5 лет. При этом статистика договоров НСЖ с единовременным взносом показала практически полное отсутствие расторжений, поэтому уровень расторжений для договоров НСЖ с

единовременным взносом для целей независимого расчета страховых резервов проверяющим актуарием выбран в размере 0%.

Уровень расторжений для прочих договоров НСЖ определен в Актуарном заключении в отношении каждой группы продуктов. В целом подход допустимый, но, по мнению проверяющего актуария, в силу близости предположений для разных групп продуктов, более стабильным с точки зрения устойчивости расчета на небольшом объеме данных по каждому типу продукта подход использования единого предположения является более предпочтительным. Данный подход использовался проверяющим актуарием для независимого расчета страховых резервов. Предположения проверяющего актуария для договоров НСЖ в рассрочку составили 33% в первый год действия, 7% - во второй и 3% в последующие года.

#### **Предположения об убыточности.**

При построении денежных потоков по договорам учётной группы ДМС в Актуарном заключении использовалось предположение об убыточности в размере 1,2%, по НСиБ – 4,0%. Данные значения получены по фактической статистике Компании за последние 3 года. Проверяющий актуарий согласен с выбранными предположениями.

#### **Ставки дисконтирования.**

Определены в соответствии с требованиями Положения 781-П. Проверяющий актуарий согласен с выбранным подходом.

#### **Уровень расходов.**

Уровень расходов на сопровождение договоров страхования жизни установлен в Актуарном заключении в размере 772,03 рубля на договор в год, расходов по инвестиционной деятельности – 189,66 рублей, расходов на исполнение страховых обязательств – 322,16 рублей. Проверяющим актуарием были проведены независимые расчеты предположений по данным Компании по расходам за 2023 год с учетом экспертного отнесения Компанией расходов на непосредственное сопровождение договоров и инвестиционную деятельность. Результат предположения по расходам на инвестиционную деятельность совпал. Результат предположения по расходам на сопровождение оказался незначительно выше (805,41 рублей), что не является существенным с точки зрения влияния на результат расчета резервов.

Применительно к расходам на исполнение страховых обязательств для уточнения оценки денежных потоков проверяющим актуарием были

запрошены у Компании дополнительные данные по расходам, связанным с урегулированием убытков, отдельно по риску дожития и отдельно по иным рискам. На практике урегулирование убытков по риску дожития стоит кратно дешевле в связи с отсутствием необходимости проводить экспертизу, запрашивать и изучать документы, связанные с обстоятельствами наступления страхового случая. По полученным данным проверяющим актуарием было установлено предположение об уровне расходов на исполнение страховых обязательств по рискам, отличным от риска дожития, в размере 1,5% от суммы урегулированного убытка, а по риску дожития – в размере 0,01%. Уровень расходов при выплате по расторжению был выбран на уровне расходов на урегулирование по риску дожития. Данные предположения были использованы проверяющим актуарием для независимого расчета страховых резервов. При этом подход по выбору единого предположения по расходам на урегулирование убытков по всем страховым событиям, применяемый в Актуарном заключении, также, по мнению проверяющего актуария, является допустимым и не ведет к существенному отличию в результатах расчета величины страхового резерва.

Уровень расходов на сопровождение договоров учетных групп НСиБ и ДМС в Актуарном заключении установлен единым с договорами страхования жизни. Проверяющий актуарий выражает мнение о допустимости такого подхода.

Общий уровень расходов на исполнение обязательств по страховым событиям по договорам НСиБ и ДМС установлен на уровне 1,5% и 11,5%. По договорам ДМС присутствуют прямые расходы на сервисные услуги по договору ассистанса с компанией, оказывающей услуги по урегулированию, в размере 10% от суммы убытка. Также добавляются косвенные расходы 1,5% от суммы убытка по ДМС и НСиБ – оценка расходов по сотрудникам Компании, занятым в урегулировании данных убытков по данным Компании в 2023 году. В Актуарном заключении данные предположения не приведены, но используются в расчетах резервов. Проверяющий актуарий согласен с выбранными предположениями.

#### **Уровень инфляции расходов.**

Уровень инфляции в Актуарном заключении по договорам страхования жизни определен в размере 17% в январе 2024 года со снижением до 6% к концу 2024 года и далее 6% для всех последующих лет, а для договоров НСиБ и ДМС в размере 7,7% для всех лет действия.

По мнению проверяющего актуария в целом выбранные уровни инфляции находятся в диапазоне наилучших оценок, но не приведено достаточного обоснования для выбора разного уровня инфляции для разных продуктовых групп. По мнению проверяющего актуария, стоит выбрать единый уровень инфляции для всех договоров. С целью независимого расчета страховых резервов проверяющим актуарием был выбран уровень инфляции в размере 7,7% для всех лет действия договоров всех учетных групп. Данное предположение соответствует прогнозу на основе данных Банка России по вмененной инфляции для облигаций ОФЗ-ИН, опубликованных на сайте Банка России в документе «Инфляционные ожидания и потребительские настроения» от января 2024 года. В целом изменение похода к выбору предположений по инфляции не влияет существенно на результаты расчета страховых резервов.

#### **11.5. Мнение о методах оценивания страховых резервов по учетным группам**

Согласно Актуарному заключению, расчет страховых резервов производился в соответствии с требованиями Положения 781-П. Были рассчитаны следующие виды страховых резервов:

- Резерв премий;
- Резерв убытков;
- Резерв инвестиционных обязательств.

Проверяющий актуарий согласен с составом рассчитываемых страховых резервов.

##### **Резерв премий.**

Резерв премий – сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПП) и величина рискованной маржи в резерве премий (РМП).

Формирование денежных потоков для расчета резерва премий производится на уровне отдельных заключенных договоров. В расчете по каждой учетной группе участвуют следующие денежные потоки:

- будущие выплаты по страховым случаям;
- расходы на урегулирование убытков;
- расходы на сопровождение;

- потоки по будущим расторжениям;
- расходы по инвестиционной деятельности;
- будущие взносы, срок оплаты которых по графику платежей по заключенным до отчетной даты договорам страхования еще не наступил;
- комиссионные расходы по будущим страховым взносам;
- потоки по договорам, документы по которым поступают с опозданиями.

В составе денежных потоков не отражены потоки по расходам на заключение договоров страхования, однако в предположении возникновения данных потоков на дату признания договоров страхования, данные потоки не возникают при расчете резерва премий, и данный подход, по мнению проверяющего актуария, является допустимым. Также явно не указаны денежные потоки по негарантированным выплатам (в терминах Положения 781-П) и потоки по налоговым платежам при выплате страхового возмещения. Вместе с тем, используемые Ответственным актуарием, подготовившем Актуарное заключение, инструменты учитывают денежные потоки по негарантированным выплатам, а налоговые платежи входят в состав денежных потоков по выплатам, а, следовательно, также учтены. С учетом этого дополнения проверяющий актуарий согласен с составом денежных потоков, участвующих в расчете резерва премий.

#### **Резерв убытков.**

Резерв убытков – сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПУ), и величины рискованной маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (РМУ).

В Актуарном заключении приведены методы оценки ДПУ по договорам учетных групп ДМС и НСиБ. Наилучшая оценка ДПУ<sub>н</sub> по данным учетным группам строилась методом цепной лестницы с увеличением на уровень расходов. Данная оценка оказалась меньше величины ДПУ<sub>ф</sub>, увеличенной на уровень расходов, по каждой учетной группе, поэтому итоговая оценка взята в размере величины ДПУ<sub>ф</sub>, увеличенной на уровень расходов. При этом по учетной группе ДМС ДПУ<sub>ф</sub> был рассчитан в размере 77% от заработанной премии за 4

последних квартала в соответствии с п.7 Приложения 3 Положения 781-П в связи с недоступностью данных о выплатах за последние 12 кварталов. Проверяющий актуарий согласен с выбранными методами расчета. Вместе с тем, для учетной группы НСиБ, расчет ДПУФ в Актуарном заключении базировался на 12 кварталах развития убытков, тогда как в Положении о формировании страховых резервов Компании указано 20 кварталов развития. По мнению проверяющего актуария, выбор 12 кварталов обоснован, так как в более ранних периодах объем бизнеса кратно ниже и статистика в этих периодах неактуальная. Таким образом, проверяющий актуарий полностью согласен с методами расчета ДПУ по учетным группам НСиБ и ДМС.

В Актуарном заключении не приведены методы расчета ДПУ по договорам страхования жизни. Расчеты, подготовленные в рамках Актуарного оценивания, показывают, что ДПУ формировался по заявленным, но неурегулированным убыткам, по событиям досрочного прекращения договоров страхования жизни и страховым случаям. ДПУ был рассчитан в размере заявленного неурегулированного убытка, увеличенного на уровень расходов на исполнение обязательств по страховым событиям, с применением паттерна распределения убытка по периодам платежа, который получен по фактическим данным Компании по скорости урегулирования убытков.

Проверяющий актуарий согласен с выбранными методами оценки ДПУ по всем учетным группам.

#### **Резерв инвестиционных обязательств.**

Расчет резерва инвестиционных обязательств, согласно Актуарному заключению, производится для договоров учетной группы 19 (ИСЖ). Величина резерва инвестиционных обязательств по договору страхования, отнесенному к учетной группе 19, принимается равной взвешенной по вероятности наступления страхового случая и досрочного прекращения договора страхования справедливой стоимости финансовых инструментов, платежи по которым по размеру и датам совпадают с дополнительными выплатами в соответствии с условиями договора страхования и (или) с изменением размера страховой суммы. Стоимость указанного финансового инструмента определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

В силу незначительности уровня расторжений и смертности по договорам ИСЖ денежные потоки, соответствующие досрочному завершению договора, не учитывались в оценке резерва инвестиционных обязательств.

По части портфеля по учетной группе 19 Компанией приобретаются активы, указанные в подпункте 1.2.2 пункта 1.2 Положения 781-П и Компания в соответствии с указанным подпунктом исключает их стоимость из расчета собственных средств (капитала). В соответствии с требованиями пункта 5.3.5 Положения 781-П величина РИО по этой части портфеля принимается равной 0, так как риски изменения стоимости указанных активов в полном объеме возложены на выгодоприобретателей по договорам учетной группы 19.

Проверяющий актуарий согласен с выбранным методом расчета Резерва инвестиционных обязательств.

#### **Рисковая маржа.**

Расчет рискованной маржи, согласно Актуарному заключению, производится в соответствии с формулами, установленными требованиями Приложения 5 к Положению 781-П. При этом величина показателя ЭНП Ответственным актуарием, подготовившем Актуарное заключение, не пересчитывалась, а взята в размере, который предоставила Компания.

Проверяющий актуарий согласен с выбранным подходом.

#### **11.6. Мнение о методах оценивания доли перестраховщика в страховых резервах и ожидаемого дефицита перестраховщика**

В Компании имеется один облигаторный пропорциональный квотно-эксцедентный договор исходящего перестрахования.

Согласно Актуарному заключению, величина доли перестраховщика в резерве премий (резерве убытков) по договору исходящего перестрахования по учетной группе принимается равной сумме наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по этому договору исходящего перестрахования, полученных путем применения условий этого договора исходящего перестрахования к прогнозу денежных потоков по основным договорам страхования, используемых для оценки ДПП (ДПУ) для данной учетной группы и корректировки на риск неплатежа по договору исходящего перестрахования по учетной группе по резерву премий (резерву убытков), в случае положительного размера ДДПП (ДДПУ).

Величина ОДП на 31.12.2023 рассчитывается для договоров непропорционального перестрахования, которые были заключены после 01.01.2023 включительно. На 31.12.2023 таких договоров у Компании не было, соответственно, величина ОДП не рассчитывалась.



Ответственный актуарий, осуществляющий проверку, согласен с выбранными методами и подходами. Единственный договор исходящего перестрахования в соответствии с п.6.3.4.2 Положения 781-П признается договором, передающим страховой риск, ОДП по нему не рассчитывается.

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

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

#### **11.8. Мнение о результатах актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщика в них**

Ответственным актуарием, осуществляющим проверку Актуарного заключения, были проведены независимые расчеты страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах с использованием самостоятельно разработанных инструментов и предположений, описанных в п.11.4. Результаты сравнения приведены ниже.

#### Резерв премий

Учетная группа	В Актуарном заключении		Расчет проверяющего актуария		Отклонение, %	
	Резерв премий	РМП (в составе резерва премий)	Резерв премий	РМП (в составе резерва премий)	Резерв премий	РМП (в составе резерва премий)
1	3 952	239	4 162	252	5,3%	5,7%
2.1	29 198	1 764	29 926	1 815	2,5%	2,9%
18	9 524 071	575 161	9 697 585	587 745	1,8%	2,2%
19	23 413 952	1 412 439	23 183 612	1 403 558	-1,0%	-0,6%
<b>Итого</b>	<b>32 971 173</b>	<b>1 989 603</b>	<b>32 915 285</b>	<b>1 993 370</b>	<b>-0,2%</b>	<b>0,2%</b>

## Резерв убытков

Учетная группа	В Актуарном заключении		Расчет проверяющего актуария		Отклонение, %	
	Резерв убытков	РМУ (в составе резерва убытков)	Резерв убытков	РМУ (в составе резерва убытков)	Резерв убытков	РМУ (в составе резерва убытков)
1	88 289	5 336	90 427	5 485	2,4%	2,8%
2.1	3 908	236	3 723	226	-4,7%	-4,4%
18	442 843	26 713	429 145	25 980	-3,1%	-2,7%
19	1 355 152	81 849	1 378 825	83 581	1,7%	2,1%
<b>Итого</b>	<b>1 890 192</b>	<b>114 134</b>	<b>1 902 120</b>	<b>115 271</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,0%</b>

## Резерв инвестиционных обязательств

Учетная группа	В Актуарном заключении	Расчет проверяющего актуария	Отклонение, %
	Резерв инвестиционных обязательств		
19	626 064	626 064	0,0%
<b>Итого</b>	<b>626 064</b>	<b>626 064</b>	<b>0,0%</b>

## Доля в резерве премий (по единственному договору перестрахования с РНПК)

Учетная группа	В Актуарном заключении		Расчет проверяющего актуария		Отклонение, %	
	Доля перестраховщика в резерве премий	КРНП (в составе доли перестраховщика в резерве премий)	Доля перестраховщика в резерве премий	КРНП (в составе доли перестраховщика в резерве премий)	Доля перестраховщика в резерве премий	КРНП (в составе доли перестраховщика в резерве премий)
1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
2.1	8	0	8	0	0,0%	0,0%
18	7 055	-391	6 977	-355	-1,1%	-9,4%
19	42 738	-1 499	42 063	-1 539	-1,6%	2,7%
<b>Итого</b>	<b>49 800</b>	<b>-1 890</b>	<b>49 048</b>	<b>-1 894</b>	<b>-1,5%</b>	<b>0,2%</b>

## Доля в резерве убытков (по единственному договору перестрахования с РНПК)

Учетная группа	В Актуарном заключении		Расчет проверяющего актуария		Отклонение, %	
	Доля перестраховщика в резерве убытков	КРНУ (в составе доли перестраховщика в резерве убытков)	Доля перестраховщика в резерве убытков	КРНУ (в составе доли перестраховщика в резерве убытков)	Доля перестраховщика в резерве убытков	КРНУ (в составе доли перестраховщика в резерве убытков)
1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
2.1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
18	825	-3	793	-3	-3,9%	-1,6%
19	829	-9	761	-8	-8,1%	-7,7%
<b>Итого</b>	<b>1 654</b>	<b>-12</b>	<b>1 554</b>	<b>-12</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-6,1%</b>

## Резервы и доля перестраховщика в резервах Итого

Учетная группа	В Актуарном заключении		Расчет проверяющего актуария		Отклонение, %	
	Страховые резервы	Доля перестраховщика в страховых резервах	Страховые резервы	Доля перестраховщика в страховых резервах	Страховые резервы	Доля перестраховщика в страховых резервах
1	92 241	0	94 589	0	0,0%	0,0%
2.1	33 106	8	33 649	8	0,0%	0,0%
18	9 966 914	7 880	10 126 730	7 771	1,6%	-1,4%
19	25 395 168	43 566	25 188 500	42 824	-0,8%	-1,7%
<b>Итого</b>	<b>35 487 429</b>	<b>51 453</b>	<b>35 443 469</b>	<b>50 602</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-1,7%</b>

Договор перестрахования с РНПК, по которому приведена рассчитанная доля перестраховщика в резервах, признан договором, передающим страховой риск в соответствии с п.6.3.4.2. Положения 781-П.

Отклонения в результатах расчетов проверяющего актуария от результатов в Актуарном заключении объясняются преимущественно незначительными отличиями в выборе актуарных предположений. Отклонения по всем приведенным в таблицах выше показателям не являются существенными в соответствии с критерием существенности, определенным в разделе 10.

Таким образом, проверяющий актуарий согласен с результатами актуарного оценивания страховых резервов, а также доли перестраховщика в страховых резервах, отраженных в Актуарном заключении, в пределах уровня существенности.

### **11.9. Мнение о результатах актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика**

Расчет величины ОДП по единственному договору исходящего перестрахования не приводился в Актуарном заключении.

Проверяющий актуарий согласен с данным подходом. Единственный договор исходящего перестрахования в соответствии с п.6.3.4.2 Положения 781-П признается договором, передающим страховой риск, ОДП по нему не рассчитывается.

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

Компания занимается страхованием жизни и личным страхованием, поэтому не формирует активы под будущие поступления по суброгациям и

регрессам, а также не оценивает поступления имущества и (или) его годных остатков. Проверяющий актуарий согласен с данным подходом.

#### **11.11. Мнение о выводах по результатам проведенного актуарного оценивания**

Вывод, приведенный в Актуарном заключении, можно разложить на следующие тезисы:

1. Методы оценки регуляторных резервов соответствуют требованиям Положения 781-П;
2. Параметры актуарного базиса основаны на актуальной информации и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов;
3. Контрольные процедуры не выявили в данных Общества, предоставленных для актуарного оценивания, существенных отклонений от финансовых показателей, нарушений согласованности;
4. По мнению Ответственного актуария, сумма страховых резервов, отраженных в таблицах 4.1.1 и 4.1.2 п.4.1 Актуарного заключения на расчетную дату 31.12.2023, соответствует требованиям Положения 781-П.

Проверяющий актуарий полностью согласен с выводами в пунктах 1, 3, 4 (последний с учетом используемого уровня существенности).

Есть определенные отличия в мнении проверяющего актуария относительно выбора параметров актуарного базиса. Вместе с тем, данные отличия не ведут к существенным изменениям получаемых оценок страховых резервов, поэтому проверяющий актуарий считает в целом допустимым использование параметров актуарного базиса предположений, использованных в Актуарном заключении.

#### **11.12. Мнение об основных рисках неисполнения обязательств и рекомендациях по их устранению или снижению**

Основные риски неисполнения обязательств, отраженные в Актуарном заключении, следующие:

1. Риск судебных расходов в связи с выплатами по договорам ИСЖ, связанными с заблокированными активами;
2. Риск переплаты налогов и, как следствие, снижения ликвидности в связи с предполагаемой недостаточностью сформированных резервов (в части РИО по ИСЖ и будущих бонусов по НСЖ);

3. Риск изменения наилучшей оценки обязательств в связи с изменением процентных ставок при условии рассогласованности активов и обязательств по срочности;
4. Риски существенного изменения параметров (смертности, убыточности, расторжений договоров и риски роста издержек) от ожидаемых.

Проверяющий актуарий согласен с обозначенными рисками, из которых наиболее существенными, по мнению проверяющего актуария, являются риски 1 и 3. При этом риск 3 является контролируемым при согласованности активов и обязательств по срочности (анализ согласованности не входил в периметр задачи обязательного актуарного оценивания).

## **12. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ**

По результатам проверки Актуарного заключения, по мнению Ответственного актуария, проводящего проверку Актуарного заключения, информация, представленная в таблицах 4.1.1 и 4.1.2, а также в пункте 4.4. проверяемого Актуарного заключения, соответствует требованиям Положения 781-П с учетом критерия существенности, предусмотренного п.10 настоящей проверки. У Ответственного актуария, проводящего проверку, отсутствует дополнительная информация, которую следует включить в данные таблицы и подпункты.

Актуарное заключение, подготовленное по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» (рег. номер 4358) за 2023 год, признано достоверным.

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»