

Актuarное заключение

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

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

г. Москва
февраль 2021 г.

Оглавление

1. Общие положения	4
2. Сведения и методы, используемые для актуарного заключения	4
2.1 Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект	4
2.2 Сведения о заказчике актуарного оценивания	5
2.3 Сведения об объекте актуарной деятельности	5
2.4 Дата составления актуарного заключения	5
2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	5
2.6 Цель составления актуарного заключения	5
2.7 Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений	5
2.8 Указание на стандарты актуарной деятельности и нормативные акты, использованные при подготовке актуарного заключения	6
2.9 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений с показателями финансовой отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенные корректировки	7
2.10 Информация по критериям распределения договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей актуарного оценивания страховых обязательств (далее - резервные группы)	8
2.11 Описание методики проведения актуарных расчетов, позволяющее провести проверку достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении	10
2.11.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией	10
2.11.2 Предположения	14
2.11.3 Тест на достаточность обязательств	15
2.12 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	21
2.13 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	21
2.14 Информация о математических моделях и статистических данных, использованных при проведении актуарного оценивания для обоснования выводов, содержащихся в актуарном заключении	21
2.15 Ответ на задачу, поставленную перед субъектом актуарной деятельности в распоряжении или договоре о проведении актуарного оценивания, результаты актуарных расчетов, необходимые для обоснования выводов актуарного заключения	26
3. Выводы, а также рекомендации по устранению выявленных недостатков в части оценки страховых обязательств	26

3.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	26
3.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	28
3.2.1	Требования адекватности сформированных страховых обязательств	28
3.2.2	Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	28
3.2.3	Оценка доли перестраховщиков	29
3.2.4	Результаты проверки.....	29
3.2.5	Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	30
3.3	Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков....	30
3.4	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	31
3.5	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	33
3.6	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.	33
3.7	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	33
3.8	Выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей	35
4.	Иные сведения, выводы и рекомендации	35
4.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	35
4.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов	43
4.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учётом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	43
4.4	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	44
4.5	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	45

1. Общие положения

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

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

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

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

В соответствии с федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938) заказчик и иные заинтересованные лица (при условии разрешения заказчика) в полной мере проинформированы о результатах актуарной деятельности с помощью информации и материалов, необходимых для понимания результатов работы актуария в соответствии с требованиями пункта 3.2.1 указанного стандарта, предоставленных вместе с настоящим актуарным заключением. Заказчик может получить всю информацию в любых пределах о сфере применения, методах и данных, касающихся выполненной работы, из данных материалов. Информация, необходимая для соблюдения пункта 3.7-3.8 федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласованный Банком России от 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163), полностью приведена в данных материалах.

Если не указано иное, то под существенностью (материальностью) подразумевается влияние не более 0,2% от суммарных резервов на 31.12.2020.

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

2. Сведения и методы, используемые для актуарного заключения

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

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

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

2.2 Сведения о заказчике актуарного оценивания

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

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704447253.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 5177746158948.

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

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

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

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

2.3 Сведения об объекте актуарной деятельности

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

2.4 Дата составления актуарного заключения

Дата составления актуарного оценивания – 24.02.2021 г.

2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание – 31.12.2020 г.

2.6 Цель составления актуарного заключения

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

2.7 Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений

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

- 1) Сведения о Компании: полное наименование, регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН), место нахождения, сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи);
- 2) Журналы учета договоров с информацией о линии бизнеса ОСБУ, продукте;
- 3) Журналы расчёта резервов по каждому резерву;
- 4) Журнал учета убытков, в т.ч. выплаченных по решению суда и находящихся на стадии судебного рассмотрения;
- 5) Методика расчета страховых резервов и подтверждение ЦБ/ФСФР в случае согласования альтернативных методов;
- 6) Расходы на ведение дела;
- 7) Учетная политика Компании по ОСБУ на 2020 год, правила страхования;
- 8) Перестраховочная политика Компании, в том числе все виды договоров перестрахования, заключаемых Компанией;
- 9) Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика);
- 10) Расчет страховых резервов по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период;
- 11) Расчет страховых резервов по ОСБУ отдельно по каждой учетной группе/линии бизнеса ОСБУ, анализ чувствительности;
- 12) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период;
- 13) Отчетность по ОСБУ на 31.12.2020;
- 14) Документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность;
- 15) Данные бухгалтерских счетов (ОСВ);
- 16) Данные о дебиторской задолженности и о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования;
- 17) Описание продуктов Компании;
- 18) Журнал учета активов Компании с указанием информации для оценки денежных потоков и доходности активов, а также рейтингов эмитентов;
- 19) Данные о размере (стоимости) финансовых активов Компании по ОСБУ на отчетную дату, а также о распределении активов по валютам и срокам;
- 20) Также были запрошены сведения о составе активов, сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

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

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

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938), федеральным

стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России от 16 февраля 2016 года № 06-51/1016), федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласованный Банком России от 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163), федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659), а также стандартом МСФО 4.

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

Также учитывалось Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации (далее – ОСБУ), закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

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

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

- 1) Сумма премии сверена со счетами 71401, 71402.211 и другими в части премии за 2018-2020 год, расхождение 1 079 638,30 (менее 0,01%);
- 2) Сумма комиссионного вознаграждения по группам НС и ДМС сверена со счетами 71413.171 и 71414.271 за 2020 год, расхождения нет (0,00%);
- 3) Сумма премии перестраховщика сверена со счетом 71401.113 и 71402.213 за 2020 год, расхождений нет (0,00%);
- 4) Журнал возвратов и выкупных сумм сверен со счетом 71406.23103 за 2020 год. Результат – расхождений нет (0,00%);
- 5) Журнал убытков по ИСЖ и НСЖ сверен со счётом 71406.23101 за 2020 год. Результат – расхождений нет (0,00%);
- 6) Журнал убытков по медицинскому страхованию и страхованию от несчастных случаев и болезней сверен со счётом 71410.251 за 2020 год. Результат – расхождений нет (0,00%);
- 7) Журнал убытков сверен со счётом 71406.23105 в части выплат дополнительного инвестиционного дохода за 2020 год. Результат – расхождений нет (0,00%);
- 8) Журнал убытков сверен со счётом 71405.131 в части выплат перестраховщика за 2020 год. Результат – расхождений нет (0,00%);

9) Проведена проверка данных по денежным потокам на логическую непротиворечивость. Каждой ценной бумаге (депозиту) ставилась в соответствие её стоимость по данным бухгалтерского учёта. Затем считалась внутренняя норма доходности и проверялась на адекватность и соответствие рыночным данным. Результат – логических противоречий не обнаружено;

10) Также были обнаружены технические ошибки в расчёте резервов на общую сумму в 1,6 млн. рублей.

Основной вывод. Данные являются:

- в достаточной степени полными и достоверными;
- в достаточной степени непротиворечивыми;
- достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи;
- согласованы с соответствующими данными операционного и финансового учета;
- в целях использования единого набора предположений сегментированы, в частности, по договорам страхования жизни одного типа (продукта), покрываемым рискам, датам вступления в силу и срокам действия, половозрастной структуре застрахованных, договорам страхования жизни, реализуемых через один канал продаж, одной клиентской аудитории, другим существенным аспектам договоров страхования жизни (в том числе условиям начисления дополнительных выплат (страховых бонусов) и т.д.), представлены в формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.

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

В случае если выплата страховой суммы в случае смерти или иного страхового события составляет менее 1,05 от размера накопленной премии, то страховой риск признаётся незначительным, а договор – инвестиционным. В противном случае, договор признаётся страховым.

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

- a. величина дополнительного дохода значительна;
- b. сумма дополнительного дохода полностью оставлена на усмотрение страховщика;
- c. сумма дополнительного дохода зависит от инвестиционного дохода, полученного на активы, покрывающие резервы данной группы договоров, за календарный год,

то договор содержит негарантированную возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ).

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

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)

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

Продукты ИСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования в

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

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

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

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

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

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

Договоры могут включать следующие риски:

1. Дожитие застрахованного лица до установленной Договором страхования даты («Дожитие»);
2. Дожитие Застрахованного лица до даты начала выплаты ренты, установленной договором страхования;
3. Смерть застрахованного лица по любой причине с возвратом взносов (риск «Смерть по любой причине»);
4. Смерть Застрахованного лица по любой причине в Период выплаты ренты;
5. Смерть застрахованного лица в результате несчастного случая (в накопительный период);
6. Установление застрахованному лицу инвалидности I группы в результате несчастного случая (в накопительный период);
7. Установление застрахованному лицу инвалидности I, II группы в результате несчастного случая.

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

Медицинское страхование

Все договоры по виду страхования “Добровольное медицинское страхование”.

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

Страхование от несчастных случаев и болезней

Все договоры по виду страхования “Страхование от несчастных случаев и болезней”.

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

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

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

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

СТРАХОВОЙ РИСК	СОБСТВЕННОЕ УДЕРЖАНИЕ	КОМПАНИЯ - ПЕРЕСТРАХОВЩИК	МАКСИМАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА
Смерть в результате несчастного случая, Смерть в ДТП, Смерть в результате кораблекрушения/авиационной/железнодорожной катастрофы	50%, но не более 3 000 000,00 руб. по каждому Застрахованному (по каждому риску)	РНПК	210 000 000 000,00 руб.
Инвалидность 1 группы в результате НС			
Инвалидность 1 группы в результате НС с освобождением от уплаты взносов			

Методы, используемые для актуарного оценивания, являются общепринятыми.

Состав резервов

Для страхования жизни Компания формирует следующие виды страховых резервов:

Математический резерв является текущей оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплат с учетом будущих поступлений страховых взносов по договору. Математический резерв по договорам ИСЖ рассчитывается по методологии резервирования с использованием проспективного метода

на годовом базисе. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора.

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

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

Резерв расходов по всем договорам ИСЖ рассчитывается в размере современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора.

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

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

$$B_t = B_{t-1} - \max \left[\frac{S^s}{(1 + i_{goal})^{n-(t-1)}} + RF_{t-1} - \frac{S^s}{(1 + i_{tech})^{n-(t-1)}}; 0 \right] \\ + \max \left[\frac{S^s}{(1 + i_{goal})^{n-t}} + RF_t - \frac{S^s}{(1 + i_{tech})^{n-t}}; 0 \right]$$

, где

S^s - страховая сумма по риску дожития,

B_t - величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) в момент времени t (момент формирования величины резерва дополнительных выплат (страховых бонусов)),

RF_t - величина Рискowego фонда в момент времени t ,

i_{goal} - тарифная норма доходности. Целевая норма доходности такова, что аккумулированная стоимость гарантированного фонда на начало страхования (без учёта смертности) на срок действия полиса равна страховой сумме,

i_{tech} - гарантированная норма доходности (норма доходности, используемая при расчёте математического резерва),

n - срок действия договора страхования жизни (в годах).

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

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

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

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

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

где:

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

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

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

i – гарантированная норма доходности;

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

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

$${}_1B = ({}_0V - {}_1C) \times ((DY)_k - i)$$

где:

${}_0V$ математический резерв по договору на начало срока страхования после уплаты первого страхового взноса.

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ») и Резерв расходов на урегулирование убытков («РРУУ»). Также компания может сформировать резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ») в случае существенности его размера (как дополнительный резерв), однако в настоящее время этот вид резерва не предусмотрен Положением о резервах.

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

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

В соответствии с Положением о порядке расчёте страховых резервов по страхованию жизни, Компания не формирует РПНУ по страхованию жизни.

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

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

Резерв незаработанной премии (РНП)

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

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

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

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

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

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

К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

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

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

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

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

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

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

Доля перестраховщика в РПНУ не формируется.

2.11.2 Предположения

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

Норма доходности (ставка дисконтирования)

Предположения о норме доходности используются при оценке обязательств по инвестиционному страхованию жизни.

По договорам ИСЖ при расчете математического резерва для целей дисконтирования используется норма доходности, равная используемой при расчёте страхового тарифа, но не превышающая 5% (в диапазоне от 2,5% до 5%) и зависящая от срока и валюты страхования, а также других параметров договора. При расчете резерва расходов по договорам ИСЖ для целей дисконтирования используется гарантированная норма доходности в диапазоне от 2,5% до 5% и совпадает с таковой, используемой при расчёте математического резерва.

По договорам НСЖ используется гарантированная норма доходности от 3,7% до 5% как для всех видов резервов.

Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности

Предположения о смертности, заболеваемости, инвалидности используются при оценке обязательств по инвестиционному страхованию жизни. Значения смертности, используемые для расчёта резервов, совпадают с таблицами, использованными для расчёта тарифов для каждого продукта. Для ИСЖ, с учетом особенностей дизайна продукта, а также наличия большого объема однородных договоров, при тарификации на основе указанной выше таблицы смертности были выведены усредненные предположения об уровне смертности по портфелю 1,125% в год без дифференциации по полу и возрасту застрахованных. Вероятность смерти от несчастного случая – 0,25%, вероятность смерти в результате кораблекрушения / авиакатастрофы / крушения поезда – 0,05%, вероятность смерти в результате ДТП – 0,07%, вероятность инвалидности 1-й группы в результате НС – 0,0156%.

По договорам НСЖ используется средняя (не зависящая от пола и возраста Застрахованного лица единая по портфелю полисов по данному продукту) годовая вероятность смерти по любой причине, равная 0,850%, средняя годовая вероятность смерти в результате несчастного случая, равная 0,07%, средняя годовая вероятность инвалидности

1 или 2 группы в результате несчастного случая, равная 0,029%, средняя годовая вероятность инвалидности 1 группы в результате несчастного случая, равная 0,0078%.

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

При оценке резерва расходов используются следующие предположения о величине расходов на обслуживание договоров страхования:

Линия бизнеса	Ежегодные расходы, в % от максимальной между риском дожития и смерти в результате любой причины страховой суммы
Инвестиционное страхование жизни	0,10%

По договорам НСЖ резерв расходов не формируется.

2.11.3 Тест на достаточность обязательств

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

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

Используемые методы и результаты оценки стоимости активов Компании соответствуют Учетной политике бухгалтерского учета Компании и предоставлены Компанией. Достоверность данных и соответствие требованиям ОСБУ подтверждается аудитором Компании. Отдельной проверки стоимости активов при проведении данного актуарного оценивания не проводилось (за исключением оценки, полученной методом дисконтирования денежных потоков при проведении анализа соответствия активов и обязательств), поэтому соответствующие требования федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» не выполнялись. Ниже краткое описание некоторых методов оценки активов Компании, отраженных в отчетности ОСБУ на 31.12.2020, исключая долю перестраховщиков в резервах и отложенные аквизиционные расходы, описание методов оценки которых приведено в отдельных пунктах.

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

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

Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной

суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.

Ценные бумаги при первоначальном признании классифицируются Компанией в зависимости от целей приобретения как:

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

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

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

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

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

- если ценная бумага (инвестиционный пай ПИФ) обращается на ОАО «Московская биржа» и на дату определения котировки имеет цену Bid, то признаваемая справедливой оценка - это цена Bid;

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

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

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

Учет ценных бумаг	Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Последующая оценка	Справедливая стоимость	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость
Отражение изменения балансовой стоимости	Прибыли и убытки	Прибыли и убытки	Прочий совокупный доход
Резерв под обесценение	Не создается	Создается	Создается
Учет резерва под обесценение	Не применимо	Прибыли и убытки	Прибыли и убытки

Восстановление резерва под обесценение	Не применимо	Прибыли и убытки	Для долевого инструмента – восстановление резерва не производится до даты прекращения признания, а последующий рост стоимости долевого инструмента отражается в составе прочего совокупного дохода. Для долговых инструментов – через прибыли и убытки
--	--------------	------------------	--

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Амортизированная стоимость на отчетную дату считается по формуле:

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

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

ИЛИ

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

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

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

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

По договорам приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющихся в наличии для продажи или оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по которым дата первоначального признания ценных бумаг не наступила, и которые не являются производными финансовыми инструментами, переоценка ценных бумаг производится не реже раза в месяц.

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

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

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

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

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

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

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

Методы оценки справедливой стоимости ПФИ и бухгалтерский учет операций с ПФИ осуществляются в соответствии с Положения Банка России от 02.09.2015 № 488-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета производных финансовых инструментов некредитными финансовыми организациями». Справедливая стоимость ПФИ определяется на основании данных об уровне рыночных цен производных финансовых инструментов,

представленных в общедоступных источниках информации, либо публикуемых самим эмитентом, либо на основе котировок, полученных по электронным каналам связи от крупных участников рынка, имеющих международный рейтинг S&P (или сопоставимый иных рейтинговых агентства) не ниже ВВ- и Эксперт РА, АКРА не ниже А, включительно. При отсутствии информации о ценообразовании ПФИ в общедоступных источниках, невозможности определения уровня цен эмитентом Компания может обращаться к внутренним моделям оценки ПФИ, определенным в Компании.

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

Стоимость активов, выраженных в иностранной валюте, пересчитывалась в рубли на 31.12.2020 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

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

В отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2020 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

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

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

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

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

- 1) данные бюджета Компании на 2021 год;
- 2) модели расчёта достаточного резерва;
- 3) данные об инвестиционной доходности в фактическом инвестиционном портфеле Компании;
- 4) статистика по вероятностям расторжений договоров;
- 5) статистика по смертности;
- 6) данные о расходах;
- 7) данные о предполагаемой убыточности по договорам медицинского страхования.

Ниже предоставлены основные предположения для проведения теста на достаточность обязательств.

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

По страхованию жизни (резервные группы ИСЖ и НСЖ) проверка адекватности страховых обязательств выполняется для суммы математического резерва, резерва расходов и резерва бонусов. Данная сумма сравнивается с текущей актуарной стоимостью будущих поступлений страховых премий, выплат комиссионного вознаграждения, выплат по расторжениям и страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также затрат на обслуживание данных договоров страхования. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков. Предположения о процентных ставках, применяемых для целей дисконтирования денежных потоков, основываются на умеренно консервативных ожиданиях относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. По результатам сравнения размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим договорным денежным потокам, путем создания дополнительного резерва в размере оставшегося убытка.

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

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

Норма доходности (ставка дисконтирования)

Ставка дисконтирования определялась по следующему алгоритму:

- 1) Безрисковая ставка определяется исходя из:
 - Ставки бескупонной доходности по состоянию на 31.12.2020 для рублей РФ (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
 - Ставки US Treasury по состоянию на 31.12.2020 для долларов США (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2020>);
 - Ставки ЕЦБ по состоянию на 31.12.2020 для евро (https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_area_yield_curves/html/index.en.html).
 - Для недостающих сроков ставки вычисляются методом линейной интерполяции.

Полученные безрисковые ставки приведены ниже:

Год календарный	Рубли	Доллары США	Евро
2021	4,18	0,10	-0,76
2022	4,57	0,13	-0,77
2023	4,91	0,17	-0,76
2024	5,19	0,27	-0,75
2025	5,47	0,36	-0,72

2026	5,67	0,51	-0,70
2027	5,87	0,65	-0,67
2028	6,00	0,74	-0,64
2029	6,14	0,84	-0,60
2030	6,27	0,93	-0,57
2031	6,34	0,98	-0,54
2032	6,41	1,03	-0,50
2033	6,48	1,09	-0,47
2034	6,55	1,14	-0,44
2035	6,62	1,19	-0,41
2036	6,66	1,24	-0,39
2037	6,69	1,29	-0,36
2038	6,73	1,35	-0,34
2039	6,76	1,40	-0,31
2040	6,80	1,45	-0,29
2041	6,82	1,47	-0,27
2042	6,83	1,49	-0,25
2043	6,85	1,51	-0,23
2044	6,86	1,53	-0,21
2045	6,88	1,55	-0,20
2046	6,90	1,57	-0,18
2047	6,91	1,59	-0,17
2048	6,93	1,61	-0,15
2049	6,94	1,63	-0,14
2050	6,96	1,65	-0,13
2051	6,96	1,65	-0,13
2052	6,96	1,65	-0,13
2053	6,96	1,65	-0,13
2054	6,96	1,65	-0,13
2055	6,96	1,65	-0,13
2056	6,96	1,65	-0,13
2057	6,96	1,65	-0,13
2058	6,96	1,65	-0,13
2059	6,96	1,65	-0,13
2060	6,96	1,65	-0,13
2061	6,96	1,65	-0,13
2062	6,96	1,65	-0,13
2063	6,96	1,65	-0,13
2064	6,96	1,65	-0,13
2065	6,96	1,65	-0,13
2066	6,96	1,65	-0,13
2067	6,96	1,65	-0,13
2068	6,96	1,65	-0,13

- 2) Строятся ежемесячные денежные потоки по активам и обязательствам в разрезе каждой валюты. При этом потоки по активам предоставляются Компанией.
- 3) Величина потока по активам по каждой валюте умножается на коэффициент так, чтобы разница активов и обязательств для данной валюты, дисконтированная под безрисковую ставку, равнялась нулю. При этом если коэффициент получается

больше единицы, то денежный поток по активам достраивается потоками по деньгам (с дюрацией 1 месяц) так, чтобы коэффициент стал равен единице.

- 4) Определяется внутренняя норма доходности для потоков по обязательствам против величины активов в соответствующей валюте, умноженных на коэффициент, полученный выше.

Полученная доходность составила 6,35% в рублях, для долларов США 3,43%, для евро – 2,83% и обладает следующими свойствами:

- 1) Предполагается, что разница между потоками по активам и обязательствам будет реинвестирована под безрисковую ставку. Это достигается применением пункта 3 в алгоритме выше.
- 2) Полученная доходность меньше, чем внутренняя норма доходности, полученная для активов компании (6,45% в рублях, 3,54% в долларах США и 2,83% в евро).

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

Итоговая ставка дисконтирования для всех валют была уменьшена на стоимость кредитного риска, оценка которой была произведена по следующему алгоритму:

- 1) Для каждой валюты посчитана внутренняя нормы доходности на 31.12.2020 по активам в соответствующей валюте Компании исходя из их рыночной стоимости
- 2) Посчитана средняя безрисковая ставка так, чтобы приведённая стоимость будущих денежных потоков по активам Компании под данную ставку совпадала со стоимостью под безрисковую ставку, определённую выше. При этом для Долларов США безрисковая ставка была пересчитана исходя из доходности ОФЗ
- 3) Разница между внутренней нормы доходности, полученной в пункте 1, и средней безрисковой ставкой, полученной в пункте 2 и есть стоимость кредитного риска, полученная исходя из предположения об эффективности рынка
- 4) Для Евро стоимость кредитного риска в целях упрощения считалась равной стоимости кредитного риска для долларов США. Это сделано из-за меньшего количества ОФЗ в евро а также с учётом незначительного объёма портфеля в евро Компании

Стоимость кредитного риска для инвестиций в рублях оказалась равной 0,92%, в долларах США и евро – 1,57%.

Полученные ставки дисконтирования – 5,43% в рублях, 1,85% в долларах США и 1,25% в евро.

Уровень смертности, вероятности смерти НС и других событий

Для проверки адекватности страховых обязательств были использованы предположения о вероятности смерти НС и других событий, кроме смертности в ИСЖ, в размере 100% от предположений, использованных при оценке обязательств (тарифных предположений). Данное предположение является консервативным (т.к. увеличивает значение наилучшей оценки) исходя из статистики Компании для всех групп договоров. На 31.12.2020 Компания не обладает достаточной статистикой для построения наилучшей оценки данных показателей. Для смертности по ИСЖ было использовано предположение о 39,5% соответствия тарифной смертности исходя из фактической статистики за 2018-2020 годы.

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

Уровень расторжений

Для резервной группы ИСЖ использовался уровень расторжений 0,68% в первый год, 1,95% во второй год и 2,89% в третий год. Данное предположение соответствует статистике Компании за 2018-2020 годы.

Для резервной группы НСЖ использовались тарифные предположения о расторжениях: 30% в первый год (неуплата второго взноса, из фактической статистики за 2020 год), 7% во второй год и 5% в третий и последующие годы (фактической статистикой Компания не обладает, поэтому использовались тарификационные предположения).

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

Расходы на один действующий полис определены на основе фактических расходов за 2020 год, а также количеству действующих полисов. Фактические расходы за 2020 год и плановые расходы за 2020 год предоставлены Компанией, при этом для проведения теста на достаточность использовались только расходы, которые напрямую (по оценке Компании) относятся к ведению бизнеса и не являются аквизиционными.

По данным Компании, расходы на поддержку страхового портфеля составили 55,6 млн. рублей за 2020 год. Среднее количество действующих полисов за 2020 год (по всем резервным группам) – 65 231. Из этой информации был сделан вывод, что расход на 1 полис составляет 853 рублей в год. Данная сумма ниже значения за 2019 год (1 785 рублей на 1 полис).

Также были рассчитаны расходы на инвестирование активов в размере 0,1% от величины страховых резервов.

Для определения инфляции используется наиболее актуальная информация, предоставляемая Министерством Экономического Развития Российской Федерации, а именно “Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов” (от 26 сентября 2020 года):

Год	Инфляция
2021	3,7
2022	4,0
2023	4,0
2024	4,0

Для построения денежных потоков в 2021 году и далее применяется консервативное предположение о годовой инфляции расходов в размере 5%.

Ожидаемая убыточность по договорам медицинского страхования

Для проверки адекватности страховых обязательств было использовано предположение об убыточности 30% (на премию за вычетом комиссии). На 31.12.2020 в Компании не было актуальных убытков по данному виду страхования (при среднем количестве действующих полисов 21349 и максимальной возможной выплате 6 млн. рублей на 1 полис), что говорит о том, что предположение об убыточности в 30% является консервативным на момент написания данного актуарного заключения.

Ожидаемая убыточность по договорам страхования от несчастных случаев и болезней

Для проверки адекватности страховых обязательств было использовано предположение об убыточности 100% исходя из фактической статистики за 2018-2020 годы.

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

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

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

2) На момент написания данного заключения нет информации о том, что резервы убытков (суммарные резервы произошедших и будущих убытков) на 31.12.2020 не достаточны.

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

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

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

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

Резервы предстоящих убытков	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	19 929 454	9 644 735	10 284 719
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	128 196	44 841	83 355
Медицинское страхование	127 921	163 966	-36 045
Страхование от несчастных случаев и болезней	11 704	145	11 559
Итого	20 197 274	9 853 685	10 343 589

Резервы убытков	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	75 786	17 027	58 759
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	26	0	26
Медицинское страхование	27 509	0	27 509
Страхование от несчастных случаев и болезней	4 523	2 060	2 463
Итого	107 844	19 087	88 757

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

Резервы предстоящих убытков перестраховщика	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	3 370	1 739	1 631
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	186	129	57

Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Итого	3 556	1 868	1 688

Резервы убытков перестраховщика не формировались в 2019 году. В 2020-м году резервы убытков перестраховщика следующие:

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

Резервы убытков перестраховщика	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	210	0	210
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Итого	210	0	210

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

Разбивка по типам резервов:

Таблица 3.1.4. Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2020, тыс. руб.:

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

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

Таблица 3.1.5. Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2019, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств		Резерв страховых бонусов
		РНП		
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	9 352 436	44 492	0	247 806
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	44 841	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	163 966	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	145	0
Итого	9 397 276	44 492	164 110	247 806

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ	РРУУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	16 532	0	496
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	2 060	0	0
Итого	18 592	0	496

Доля перестраховщика по типам резервам приведена выше.

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

3.2.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

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

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

3.2.2 Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

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

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

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

3.2.3 Оценка доли перестраховщиков

В соответствии с принятой в Компании политикой перестрахования, перестраховочная защита реализуется с помощью исходящего перестрахования на базе пропорционального квотно-эксцедентного договора. Доля перестраховщика оценивается для математического резерва, резерва незаработанной премии и резервов убытков.

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

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

3.2.4 Результаты проверки

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

Таблица 3.2.4.1. Результаты проверки резервов на достаточность по состоянию на 31.12.2020, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	19 204 841	83 912	0	640 700	0	19 961 068	-31 614
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	127 633	0	0	563	0	88 226	39 970
Медицинское страхование	0	0	127 921	0	52 977	30 133	44 811
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	11 704	0	5 752	6 814	-863

Итого 19 332 473 83 913 139 625 641 263 58 729 20 086 241 52 304

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

3.2.5 Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

По данным отчетности Компании по стандартам ОСБУ за 2019 год резерв неистекшего риска или дополнительный резерв по страхованию жизни не формировался.

Таблица 3.2.5.1. Результаты проверки резервов на достаточность по состоянию на 31.12.2019, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	9 352 436	44 492	0	247 806	0	9 541 028	103 706
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	44 841	0	0	0	0	14 160	30 680
Медицинское страхование	0	0	163 966	0	66 944	55 165	41 856
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	145	0	0	291	-146
Итого	9 397 276	44 492	164 110	247 806	66 944	9 610 645	176 096

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков всего 1 868 тыс. рублей, очевидно, резерв нетто-перестрахование также окажется достаточным.

3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков

Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков проведён методом сравнения резерва убытков по состоянию на 31.12.2019 и его реализации в выплаченные в 2020-м году убытки и резерв заявленных убытков на 31.12.2020. При этом для накопительных видов страхования (резервные группы ИСЖ и НСЖ) учитывалась сумма под риском (разница между выплаченной суммой и сформированным страховым резервом).

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2019	Реализация резерва убытков на 31.12.2020	Разница
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	16 532	18 718	-2 187
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0

Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	2 000	2 000	0
Итого	18 532	20 718	-2 187

Анализ показывает, что резерв убытков на 31.12.2019 был недостаточным. В общем объёме резервов сумма превышения не является материальной, однако данный результат говорит о некорректности метода формирования резерва убытков. Превышение связано, прежде всего, с тем, что Компания не формирует РПНУ по страхованию жизни (его оценка – 3,1 млн. рублей).

Проверочная оценка РПНУ иным методом для страхования от несчастных случаев и болезней производилась методом цепной лестницы и дала отклонений меньший результат от текущего метода (разница в 2,7 млн. рублей). РПНУ по медицинскому страхованию не пересчитывался ввиду отсутствия оплаченных убытков.

Выводы

Рекомендуется пересмотреть процесс формирования резерва убытков, сформировав РПНУ по страхованию жизни.

3.4 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом

Изменения используемых методов анализа чувствительности сформированного резерва в 2020 году были в предположениях по расходам. Данные предположения уже базируются на фактических расходах за предшествующий год, поэтому стресс был заменён на увеличение расходов на сопровождение в 2 раза

31.12.2020

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

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

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

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

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

31.12.2019

Таблица 3.4.1. Стресс-тест наилучшей оценки к используемым при расчёте предположениям Компании, тыс. руб.:

Наименование показателя	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования - безрисковая	482 297
Предположения по расходам на базе фактических за 2019 год	192 930
Нулевые уровни расторжений в НСЖ	11 525

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

Первый стресс-тест показывает, насколько увеличилась бы наилучшая оценка при использовании безрисковой нормы доходности на 31.12.2019. Результат показывает, что в этом случае резерва было бы недостаточно.

Второй стресс-тест показывает увеличение наилучшей оценки резервов в случае, если бы использовались предположения по расходам на базе фактических расходов 2019 года (вместо используемых плановых 2020-го года). Результат также показывает превышение наилучшей оценки над сформированным резервом, но уже незначительное.

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

Ниже приведены значения чувствительности сформированного резерва к используемым предположениям.

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

31.12.2020

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

31.12.2019

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	- 10%	-2 847
	+ 10%	2 842
	- 10%	3 157

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	+ 10%	-2 588
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1 %	380 636
	+ 1 %	-361 510
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	-4 449
	+ 10%	4 449

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

В отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2020 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

3.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

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

Отложенные аквизиционные расходы	2020	2019	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0
Медицинское страхование	52 977	66 944	-13 967
Страхование от несчастных случаев и болезней	5 752	0	5 752
Итого	58 729	66 944	-8 215

3.7 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

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

Активы ниже отличаются от разбивки активов по срокам и валютам на 221,9 млн. рублей в части следующих показателей (т.е. значения ниже не участвовали в анализе по срокам и валютам), тыс. руб.:

Прочая дебиторская задолженность	4 352,27
Запасы	2 085,79
Отложенные налоговые активы	119 832,62
Основные средства, кроме недвижимого имущества	10 806,90

Нематериальные активы	35 897,34
Дебиторская задолженность по налогам и сборам (включая авансовые платежи и переплату по ним)	48 973,75

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

Наименование показателя	Код строки		Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего, руб. коп.
	1	2	
Денежные средства		80	184 775,79
в том числе:		-	
денежная наличность в кассе		81	
денежные средства в валюте Российской Федерации на счетах в кредитных организациях		82	46 201,37
денежные средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях		83	137 953,94
прочие денежные средства		84	620,49
Депозиты		90	1 381 039,31
из них:		91	-
вклады на обезличенных металлических счетах			
депозитные вклады, удостоверенные депозитными сертификатами		92	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги		100	10 374 333,25
в том числе:			10 374 333,25
государственные ценные бумаги Российской Федерации		101	
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги		102	-
Акции		110	-
Облигации		120	10 651 410,81
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования		200	3 693,33
из нее:			
страхователей		201	
Дебиторская задолженность по налогам и сборам (включая авансовые платежи и переплату по ним)		226	48 973,75

Прочая дебиторская задолженность	230	13 188,55
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни, сформированных в соответствии с регуляторными требованиями	240	3 765,96
Запасы	280	2 085,79
Отложенные налоговые активы	290	119 832,62
Недвижимое имущество	300 -	
Основные средства, кроме недвижимого имущества	310	10 806,90
из них:	311	10 708,24
компьютерное оборудование		
оргтехника	312	10,43
транспортные средства	313	88,24
мебель	314 -	
Нематериальные активы	330	35 897,34
из них:		
программное обеспечение и базы данных	331	33 567,71
вложения в интеллектуальную собственность (за исключением программного обеспечения и баз данных)	332	2 329,63
Отложенные аквизиционные расходы	333	58 729,46
Прочие активы	340	-
Итого активов	350	22 888 533,57

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

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

4. Иные сведения, выводы и рекомендации

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

В таблице 4.1.1 приведено соответствие активов и страховых обязательств Компании в части срочности по состоянию на 31.12.2020.

Таблица 4.1.1. Активы и обязательства Компании в разбивке по срокам, тыс. руб.:
31.12.2020

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	Более 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	184 775,79	0,00	0,00	0,00	0,00	184 775,79
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	902 945,64	0,00	478 093,67	0,00	0,00	1 381 039,31
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	47 244,51	336 238,86	853 839,99	410 670,28	39 993,15	1 687 986,79
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	22 787,32	2 929 680,13	14 059 786,37	2 280 684,59	44 818,85	19 337 757,27
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 693,99	0,06	0,00	0,00	0,00	3 694,05
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	8 836,28	0,00	0,00	0,00	0,00	8 836,28
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	3 765,96	0,00	0,00	0,00	0,00	3 765,96
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
из нее:						
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Справочно:						
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	58 729,46	0,00	0,00	0,00	0,00	58 729,46
Итого финансовых активов	1 232 778,95	3 265 919,05	15 391 720,03	2 691 354,87	84 812,00	22 666 584,90
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка						0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	961 552,78	14 645,71	0,00	0,00	0,00	976 198,49
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	47 901,15	3 358 956,26	15 371 153,44	1 355 348,45	102,09	20 133 461,39
из них:						
математический резерв	0,00	3 323 597,52	14 768 320,99	1 240 453,29	101,59	19 332 473,39
резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	0,00	9 091,75	65 766,48	9 054,23	0,50	83 912,96
резервы выплат	47 901,15	0,00	26 281,45	1 629,31	0,00	75 811,92
резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	0,00	26 267,00	510 784,52	104 211,62	0,00	641 263,14

выравнивающий резерв	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	171 653,04	3,83	0,00	0,00	0,00	171 656,88
из них:						
резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	32 031,55	0,71	0,00	0,00	0,00	32 032,26
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	129 252,97	0,00	0,00	0,00	0,00	129 252,97
Итого обязательств	1 310 359,94	3 373 605,81	15 371 153,44	1 355 348,45	102,09	21 410 569,73
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	-77 580,99	-107 686,76	20 566,59	1 336 006,42	84 709,91	1 256 015,17
Совокупный разрыв ликвидности	12 301,64	-185 267,75	-164 701,16	1 171 305,26	1 256 015,17	1 256 015,17

31.12.2019.

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

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	Более 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	308 451,45	0,00	0,00	0,00	0,00	308 451,45
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 052 015,40	0,00	442 238,45	0,00	0,00	2 494 253,85
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	9 502,78	189 481,82	661 540,33	181 333,72	26 435,26	1 068 293,91
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	74 765,04	503 976,72	6 594 248,68	1 333 773,22	44 426,05	8 551 189,71
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	925,62	0,00	0,00	0,00	0,00	925,62
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	1 867,59	0,00	0,00	0,00	0,00	1 867,59
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
из нее:						
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Справочно:						
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого финансовых активов	2 447 527,88	693 458,54	7 698 027,46	1 515 106,94	70 861,31	12 424 982,12

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка							0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 174 350,63	1 866,85	0,00	0,00	0,00	0,00	1 176 217,48
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	17 027,46	193 414,88	9 355 435,72	140 724,66	0,00	0,00	9 706 602,72
<i>из них:</i>							
<i>математический резерв</i>	0,00	192 919,04	9 080 309,87	124 047,45	0,00	0,00	9 397 276,37
<i>резерв расходов на обслуживание страховых обязательств</i>	0,00	495,84	43 125,88	870,74	0,00	0,00	44 492,46
<i>резервы выплат</i>	17 027,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 027,46
<i>резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)</i>	0,00	0,00	231 999,97	15 806,47	0,00	0,00	247 806,44
<i>выравнивающий резерв</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	166 170,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	166 170,16
<i>из них:</i>							
<i>резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков</i>	2 060,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 060,00
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	112 351,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	112 351,67
Итого обязательств	1 469 899,92	195 281,74	9 355 435,72	140 724,66	0,00	0,00	11 161 342,04
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	977 627,96	498 176,81	-1 657 408,26	1 374 382,27	70 861,31	0,00	1 263 640,09
Совокупный разрыв ликвидности	1 295 062,52	1 475 804,77	-181 603,49	1 192 778,78	1 263 640,09	0,00	1 263 640,09

В таблице 4.1.3 представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2020 г.

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

31.12.2020

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	46 709,63	138 061,64		4,52	184 775,79
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 381 039,31	0,00		0,00	1 381 039,31
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	769 832,91	918 153,87		0,00	1 687 986,79
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00		0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17 572 123,25	1 719 296,53	46 337,49	0,00	19 337 757,27

ООО «РСХБ-Страхование жизни»
 Актуарное заключение за 2020 год

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 694,05	0,00	0,00	0,00	3 694,05
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 236,39	3 599,89	0,00	0,00	8 836,28
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	3 439,04	324,09	2,83	0,00	3 765,96
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
из нее:					
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Справочно:					
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	58 729,46	0,00	0,00	0,00	58 729,46
Итого финансовых активов	19 840 804,05	2 779 436,02	46 344,84	0,00	22 666 584,90
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка					0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	976 198,49	0,00	0,00	0,00	976 198,49
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	18 388 071,53	1 700 876,24	44 513,63	0,00	20 133 461,39
из них:					
математический резерв	17 675 940,69	1 612 206,88	44 325,82	0,00	19 332 473,39
резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	76 986,62	6 738,53	187,80	0,00	83 912,96
резервы выплат	74 119,07	1 692,85	0,00	0,00	75 811,92
резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	561 025,15	80 237,98	0,00	0,00	641 263,14
выравнивающий резерв	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	164 603,92	0,00	7 052,96	0,00	171 656,88
из них:					
резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	30 723,33	0,00	1 308,93	0,00	32 032,26
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	129 252,97	0,00	0,00	0,00	129 252,97
Итого обязательств	19 658 126,90	1 700 876,24	51 566,58	0,00	21 410 569,73
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	182 677,14	1 078 559,77	-5 221,75	0,00	1 256 015,17

31.12.2019

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	289 697,56	18 753,89	0,00	0,00	308 451,45
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 454 550,26	39 703,60	0,00	0,00	2 494 253,85
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	486 607,94	581 685,97	0,00	0,00	1 068 293,91
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7 707 681,17	843 508,54	0,00	0,00	8 551 189,71
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	925,62	0,00	0,00	0,00	925,62
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	1 698,75	168,84	0,00	0,00	1 867,59
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
из нее:					
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Справочно:					
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого финансовых активов	10 941 161,29	1 483 820,83	0,00	0,00	12 424 982,12
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка					0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 176 217,48	0,00	0,00	0,00	1 176 217,48
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	8 833 304,83	873 297,89	0,00	0,00	9 706 602,72
из них:					
математический резерв	8 581 830,12	815 446,25	0,00	0,00	9 397 276,37
резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	40 689,59	3 802,86	0,00	0,00	44 492,46
резервы выплат	17 027,46	0,00	0,00	0,00	17 027,46
резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	193 757,66	54 048,78	0,00	0,00	247 806,44
выравнивающий резерв	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	161 793,23	0,00	4 376,93	0,00	166 170,16
из них:					
резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	2 060,00	0,00	0,00	0,00	2 060,00

Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	112 351,67	0,00	0,00	0,00	112 351,67
Итого обязательств	10 283 667,22	873 297,89	4 376,93	0,00	11 161 342,04
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	657 494,07	610 522,94	-4 376,93	0,00	1 263 640,09

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

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

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

Таблица 4.1.3. Денежные потоки накопительным итогом до 2035 года (разница активов и обязательств) Компании в разбивке по валютам, тыс. руб.:

Месяц	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Месяц	Рубли РФ	Доллары США	Евро
Декабрь 2021	775 696	21 346	-943	Январь 2021	138 987	-497	-270
Декабрь 2022	1 661 943	128 339	-992	Февраль 2021	176 403	-1 141	-509
Декабрь 2023	1 910 085	121 751	-1 173	Март 2021	204 811	-2 355	-725
Декабрь 2024	2 568 290	84 034	-1 371	Апрель 2021	314 534	8 653	417
Декабрь 2025	1 603 374	99 907	3 776	Май 2021	363 306	12 809	191
Декабрь 2026	1 860 833	104 131	3 749	Июнь 2021	403 690	12 011	-23
Декабрь 2027	1 891 309	160 623	3 724	Июль 2021	525 802	10 995	-219
Декабрь 2028	2 029 307	179 144	3 701	Август 2021	524 541	10 442	-401
Декабрь 2029	2 160 680	180 643	3 678	Сентябрь 2021	550 623	8 776	-561
Декабрь 2030	2 353 874	182 323	3 657	Октябрь 2021	659 718	19 232	-702
Декабрь 2031	2 513 182	184 113	3 638	Ноябрь 2021	721 489	22 792	-833
Декабрь 2032	2 684 352	186 017	3 619	Декабрь 2021	775 696	21 346	-943
Декабрь 2033	2 919 984	188 037	3 602				
Декабрь 2034	3 174 974	190 177	3 586				
Декабрь 2035	3 386 929	192 440	3 571				

Из таблиц выше можно сделать вывод, что ликвидность компании в 2021 году находится на достаточном уровне. При расторжении 10% портфеля ИСЖ (полисы этой резервной группы имеют наибольшие выкупные суммы по сравнению со сформированным резервом) в 2020 году у Компании будет возможность исполнить обязательства без изменения классификации портфеля удерживаемых до погашения бумаг. При этом видно наличие разрывов ликвидности в долларах США и евро, однако их размер незначителен.

Для анализа процентного риска была посчитана дюрация активов и обязательств на 31.12.2020. При расчёте дюрации использовались безрисковые ставки, приведённые выше. Дюрация рассчитывалась по следующей формуле:

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

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

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

t_k - момент времени,

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

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

Валюта	Активы	Обязательства
Рубли	3,78	3,90
Доллары США	4,53	4,48
Евро	4,06	4,09

Данные показатели позволяют сделать предположение, что активы в целом соответствуют по сроку обязательствам.

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

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

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

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

Валюта	EVE
Рубли	36 433 139
Доллары США	2 079 153
Евро	44 692

Данный анализ показывает, что при изменении ставок на 1% максимальные дисконтированные потери компании составят всего около 38,6 млн. рублей (за весь срок их действия). При использовании ставки 2% потери могут превысить разницу между сформированным резервом и резервом по наилучшей оценке, однако они будут значительно меньше собственных средств Компании (1 200,2 млн. рублей).

Также был проверен рисковый фонд на соответствие активов и обязательств. По 541 полисам отклонение даты окончания опциона от даты окончания договора составило около 1 года в большую сторону (дата окончания опциона больше даты окончания полиса). Совокупный рисковый фонд по ним составил 1,7 млн. рублей. 79 договоров не имеют соответствующего им в части рискового фонда актива, совокупный рисковый фонд по ним 1,4 млн. рублей. По остальным договорам отклонение дат составляет не более месяца.

Ожидаемое отклонение соответствующего резерва бонусов по ОСБУ нематериально, однако существует риск финансовых потерь в связи с несоответствием активов и обязательств по данным полисам.

4.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов

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

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

По 620 полисам наблюдается существенное отклонение даты окончания опциона от даты окончания договора либо соответствующий опцион вовсе отсутствует. Совокупный рискованный фонд по ним составил более 3,1 млн. рублей. Ожидаемое отклонение соответствующего резерва бонусов по ОСБУ нематериально, однако существует риск финансовых потерь в случае неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, особенно с учётом незначительного совокупного превышения резервов наилучшей оценки.

Предположения по расходам установлены в соответствии с фактическими показателями 2020-го года. При этом Компания указала, что только 20% расходов являются расходами на поддержку бизнеса, остальные же являются аквизиционными. Существует вероятность, что данная доля была получена не точно, при этом в настоящее время нет возможности получить лучшую оценку.

Усугубляет данный риск вероятное установление требований к инвестиционным страховым продуктам Банком России, что может (в зависимости от итоговой версии указания) значительно снизить потенциальную прибыльность продуктов ИСЖ и НСЖ а также уровень продаж и, как следствие, уровень расходов на сопровождение (т.к. не все расходы аллокируются напрямую и пропорциональны количеству полисов).

В части выполнения требований регулятора может негативно сказаться вступление в силу Положения “Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков” 710-п. В случае неблагоприятного (в части выполнения данного указания) изменения рыночной ситуации существует риск значительного снижения рыночной стоимости активов при практически неизменном

значении обязательств. При этом данный риск подразумевает лишь техническое невыполнение требований, т.к. фактически активы и обязательства Компании сбалансированы на достаточном уровне, и в случае соответствующего изменения рыночной ситуации фактическая платёжеспособность Компании не ухудшится.

Также существует разрыв ликвидности в долларах США и евро, однако размер этих разрывов не настолько велик, чтобы существовала значительная вероятность реализации риска невыполнения обязательств. При этом обязательства в долларах США могут быть покрыты денежными средствами в данной валюте, относящихся во внутреннем учёте Компании к собственным средствам.

При не превышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств (для договоров медицинского страхования – над тарификационной убыточностью и расходами), а также при отсутствии значимых макроэкономических событий, могущих повлиять на исполнение обязательств по договорам ИСЖ, сформированные резервы компании будут адекватными. Предположения по расходам, убыточности, смертности и прочие предположения Компании являются обоснованными на 31.12.2020.

4.4 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

- 1) Рекомендуется изменить тарификационную политику компании по продукту ИСЖ. В настоящий момент гарантированная норма доходности установлена единой на весь год, а нагрузка меняется в зависимости от рыночных условий, из-за чего прибыльность полисов существенно отличается друг от друга и зависит от случайных колебаний рыночных показателей. Рекомендуется применять следующий алгоритм:
 - Зафиксировать как минимум минимальную прибыльность по продукту ИСЖ
 - Фиксировать нагрузку страховой компании исходя из минимальной (либо целевой) прибыльности при фиксированном превышении предположительной фактической доходности над гарантированной в тарифе
 - Разработать и утвердить алгоритм установления гарантированной нормы доходности исходя из значений фактической доходности;
- 2) Рекомендуется использовать более консервативный метод формирования резервов по ИСЖ с целью убрать дефицит резерва по данной резервной группе
- 3) Рекомендуется разработать и использовать в работе более эффективные, чем существующие инструменты для расчёта страховых резервов. В частности:
 - Использовать только единые формулы для единых блоков данных в Excel (т.е. не использовать ручные корректировки для отдельно взятых ячеек)
 - Упростить расчёт резервов, отказавшись от использования формул длиной более 200 символов
 - Отказаться от лишних (не используемых в расчёте) данных в рабочих инструментах
 - Использовать единые прозрачные источники данных, общие для всех резервов в одном формате (журнал убытков, расторжений)
 - Не хранить лишние (не используемые для итоговых результатов) инструменты вместе с их актуальными версиямиИспользование текущих подходов значительно усложняет процедуру проверки, а также увеличивает вероятность технических ошибок;
- 4) Рекомендуется разработать метод расчёта РПНУ по страхованию жизни и применять его при расчёте резервов;

- 5) Повторно рекомендуется изменить принцип оценки резерва бонусов для договоров ИСЖ, у которых нет соответствия активов и обязательств в части рискового фонда. Использование рыночной стоимости несоответствующих условиям договоров активов не является корректной оценкой для данных договоров. В качестве возможной оценки можно использовать как оценку формулой (для классических видов ИСЖ), так и стохастическую оценку в случае, если такая ситуация возникнет с купонными видами ИСЖ;
- 6) Повторно рекомендуется разработать и применять методику разбивки расходов на прямые и непрямые, аквизиционные и регулярные и другие типы, которые могут быть использованы при построении наилучшей оценки резервов.

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

Первая, вторая и четвертая рекомендации не выполнены.

Третья рекомендация выполнена.

Пятая рекомендация выполнена, однако убытков по данному виду страхования в 2020-м году не было.

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