

# **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 директором 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  
март 2023 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) .....	9
2.11 Описание методики проведения актуарных расчетов, позволяющее провести проверку достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении .....	12
2.11.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией .....	12
2.11.2 Предположения .....	19
2.11.3 Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....	23
2.11.4 Тест на достаточность обязательств .....	23
2.12 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	30
2.13 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....	30
2.14 Информация о математических моделях и статистических данных, использованных при проведении актуарного оценивания для обоснования выводов, содержащихся в актуарном заключении .....	30
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 .....	34

3. Выводы, а также рекомендации по устранению выявленных недостатков в части оценки страховых обязательств .....	34
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 .....	34
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	36
3.2.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств .....	36
3.2.2 Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств .....	37
3.2.3 Оценка доли перестраховщиков .....	37
3.2.4 Результаты проверки.....	37
3.2.5 Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом .....	38
3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков.....	38
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.....	39
3.5 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	41
3.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.	41
3.7 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	41
3.8 Выводы о достаточности сформированных страховых резервов .....	43
4. Иные сведения, выводы и рекомендации .....	43
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 .....	43
4.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов .....	48
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 проведённого 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.....	48
4.4 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	49
4.5 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	50

## 1. Общие положения

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

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

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

Актуарное оценивание проведено в соответствии с трудовым договором № 17/21 ТД от 01.07.2021 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 31.12.2022.

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 директором 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 – 12.03.2023 г.

## 2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание – 31.12.2022 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 (при этом журнал расчёта РЗУ был предоставлен по договорно, но только значениями РЗУ, т.е. без расчёта т.е. указания конкретного убытка в журнале убытков), расчет страховых резервов по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период;

4) Журнал учета убытков;

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 2022 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 доли перестраховщика в страховых резервах по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период;

11) Отчетность по ОСБУ на 31.12.2022;

12) Данные бухгалтерских счетов (ОСВ);

13) Данные о дебиторской задолженности и о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования;

14) Описание продуктов Компании;

15) Журнал учета активов Компании с указанием информации для оценки денежных потоков и доходности активов, а также рейтингов эмитентов;

16) Данные о размере (стоимости) финансовых активов Компании по ОСБУ на отчетную дату, а также о распределении активов по валютам и срокам;

17) Запрошено документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность;

18) 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 по страхованию жизни сверена со счетами 71401.111, 71402.211 и другими в части премии за 2022 год, расхождение – 208 млн. рублей (в журнале договоров больше, чем в ОСВ на 1,3%). При этом на стороне Компании была проведена сверка ОСВ, сформированной пополисно, с журналами договоров, на предмет присутствия всех полисов в сверке. Расхождений не обнаружено, из чего можно сделать вывод о том, что а) вероятнее всего, расхождение в премии связано с ручными проводками, относящимися к прошлым периодам и б) даже если расхождение есть, оно не приведёт к недостаточности сформированных резервов;

2) Сумма премии по страхованию НС и ДМС сверена со счетами 71403 в части премии за 2022 год, расхождение – 2,6 млн. рублей (0,7%);

3) Сумма комиссионного вознаграждения по группам НС и ДМС сверена со счетами 71414 в части комиссионного вознаграждения за 2022 год, расхождение 2,5 млн рублей (1,3%);

4) Сумма премии перестраховщика сверена со счетом 714 в части перестрахования за 2022 год, расхождение 213 тыс. рублей (1,9%);

5) Журнал возвратов, выкупных сумм и убытков сверен со счетами 71406 (суммарно) за 2022 год. Результат – расхождений нет;

б) Журнал убытков сверен со счётом 71405.131 в части выплат перестраховщика за 2022 год. Результат – расхождение 60 тыс. рублей (1,00%);

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

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

Результат – прибыль без источников составила менее 4-х млн. рублей, что является достаточной точностью работы модели (менее 0,1%).

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

- 1) Расхождение в математическом резерве по ИСЖ составило 4 млн. рублей. Также есть разница в резерве расходов (830 тыс. рублей) и резерве опций и гарантий (655 тыс.);
- 2) Расхождение в математическом резерве по продукту Мечты под защитой (НСЖ) составило 494 тыс. рублей, в резерве бонусов – 893 тыс. рублей;
- 3) Расхождение в математическом резерве по продукту Урожайная пора с рассроченным взносом (НСЖ) составило 220 тыс. рублей. Для продукта Урожайная пора с единовременным взносом математический резерв разошёлся на 103 тыс. рублей, резерв расходов – на 51 тыс. рублей;
- 4) По страхованию от НС и ДМС расхождений в РНП и ОАР нет;
- 5) Доля перестраховщика в математическом резерве разошлась на 1 млн. рублей. В связи с нецелесообразностью для целей актуарного оценивания поиска точных причин расхождений, можно считать, что доля перестраховщика по каждому виду резервов и каждой учётной группе оценена с точностью 1 млн. рублей.
- 6) Расхождение в резерве заявленных убытков составило 10 млн. рублей. В связи с нецелесообразностью для целей актуарного оценивания поиска точных причин расхождений, можно считать, что резерв заявленных убытков по каждой учётной группе оценен с точностью 10 млн. рублей.

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

**Основной вывод.** Данные являются:

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

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

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

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

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

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

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

### **Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)**

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

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

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

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

### **Накопительное страхование жизни (НСЖ)**

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

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

Договоры могут включать следующие риски:

1. Дожитие Застрахованного лица до установленной договором страхования даты (риск «Дожитие»);
2. Дожитие до выплаты ренты
3. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные Правилами страхования, после наступления страхового случая (риск «Смерть по любой причине с выплатой в момент наступления события»);
4. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные Правилами страхования, после окончания срока действия договора страхования (риск «Смерть по любой причине с выплатой в конце срока действия договора»);
5. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой Страховщиком осуществляется возврат уплаченных Страхователем на момент наступления события, на случай которого проводилось страхование, страховых взносов (риск «Смерть по любой причине с возвратом взносов»);
6. Смерть по любой причине в накопительный период;
7. Смерть по любой причине в период выплаты ренты;
8. Смерть в результате несчастного случая в накопительный период;
9. Инвалидность I группы в результате несчастного случая в накопительный период с освобождением от уплаты страховых взносов;
10. Смерть Застрахованного лица по любой причине, при которой Страхователь освобождается от уплаты страховых взносов в порядке, предусмотренном Правилами страхования (риск «Смерть по любой причине с освобождением от уплаты страховых взносов»);
11. Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные Правилами страхования, после наступления страхового случая (риск «Смерть в результате НС с выплатой в момент наступления события»);
12. Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая, при которой осуществление Страховщиком страховой выплаты производится в сроки, предусмотренные Правилами страхования, после окончания срока действия договора страхования (риск «Смерть в результате НС с выплатой в конце срока действия договора»);
13. Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая, при которой Страхователь освобождается от уплаты страховых взносов в порядке, предусмотренном Правилами страхования (риск «Смерть в результате НС с освобождением от уплаты страховых взносов»);
14. Смерть Застрахованного лица в результате кораблекрушения/ авиакатастрофы /

- крушения поезда (риск «Смерть в результате кораблекрушения / авиакатастрофы / крушения поезда»);
15. Смерть Застрахованного лица в результате дорожно-транспортного происшествия (риск «Смерть в ДТП»);
  16. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы (категории) инвалидности, предусмотренной договором страхования, по любой причине (риск «Инвалидность по любой причине»). Договором страхования может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп или категорий инвалидности из перечисленных: I, II, III группы или категория «ребенок-инвалид», установленная до достижения 18 лет, сроком на 2 года или сроком на 1 год;
  17. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы (категории) инвалидности, предусмотренной договором страхования, в результате несчастного случая (риск «Инвалидность в результате НС»). Договором страхования может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп или категорий инвалидности из перечисленных: I, II, III группы или категория «ребенок-инвалид», установленная до достижения 18 лет, сроком на 2 года или сроком на 1 год;
  18. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы, предусмотренной договором страхования, по любой причине с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов (риск «Инвалидность по любой причине с освобождением от уплаты страховых взносов»). Договором может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп инвалидности из перечисленных: I, II группы;
  19. Установление Застрахованному лицу инвалидности группы, предусмотренной договором страхования, в результате несчастного случая с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов (риск «Инвалидность в результате НС с освобождением от уплаты страховых взносов»). Договором может быть предусмотрено страхование на случай установления всех или отдельных групп инвалидности из перечисленных: I, II группы;
  20. Диагностирование Застрахованному лицу смертельно опасного заболевания или проведение хирургической операции, прямо предусмотренных «Перечнем смертельно опасных заболеваний и хирургических операций», (риск «Диагностирование смертельно опасного заболевания»);
  21. Причинение Застрахованному лицу телесных повреждений в результате несчастного случая (риск «Телесные повреждения в результате НС»);
  22. Временная утрата общей трудоспособности Застрахованным лицом в результате несчастного случая или болезни (риск «Временная нетрудоспособность в результате НСиБ»);
  23. 18. Временная утрата общей трудоспособности Застрахованным лицом в результате несчастного случая (страховой риск «Временная нетрудоспособность в результате НС»);
  24. Госпитализация Застрахованного лица в результате несчастного случая или болезни (риск «Госпитализация в результате НСиБ»);
  25. Госпитализация Застрахованного лица в результате несчастного случая (страховой

риск «Госпитализация в результате НС»);

26. Дожитие Застрахованного до недобровольной потери работы (риск «Дожитие до недобровольной потери работы»).

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

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

### Медицинское страхование

Все договоры по виду страхования «Добровольное медицинское страхование».

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

### Страхование от несчастных случаев и болезней

Все договоры по виду страхования «Страхование от несчастных случаев и болезней».

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

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

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

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

СТРАХОВОЙ РИСК	СОБСТВЕННОЕ УДЕРЖАНИЕ	КОМПАНИЯ - ПЕРЕСТРАХОВЩИК	МАКСИМАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА
<p><b>1. По продуктам инвестиционного страхования жизни страховыми рисками являются:</b></p> <p>1) Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая («Смерть в результате несчастного случая»);</p>	<p>50%, но не более 3 000 000,00 руб. по каждому Застрахованному (суммарно по всем рискам, включенным в договор</p>	РНПК	210 000 000 000,00 руб.

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

<p>причине («Инвалидность по любой причине I или II группы»);</p> <p>9) Установление Застрахованному лицу инвалидности I или II группы по любой причине или инвалидности в результате несчастного случая III группы («Инвалидность по любой причине I или II группы или инвалидность в результате НС III группы»);</p> <p>10) Установление Застрахованному лицу инвалидности в результате несчастного случая I группы («Инвалидность в результате НС I группы»);</p> <p>11) Установление Застрахованному лицу инвалидности в результате несчастного случая I или II группы («Инвалидность в результате НС I или II группы»);</p> <p>12) Установление Застрахованному лицу инвалидности в результате несчастного случая I, II или III группы («Инвалидность в результате НС I, II или III группы»);</p> <p>13) Установление Застрахованному лицу категории "ребенок-инвалид" до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год по любой причине («Категория "ребенок-инвалид" установленная до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год по любой причине»);</p> <p>14) Установление Застрахованному лицу категории "ребенок-инвалид" до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год в результате несчастного случая («Категория "ребенок-инвалид" установленная до 18 лет, или на 2 года, или на 1 год в результате НС»);</p> <p>15) Установление Застрахованному лицу инвалидности I группы по любой причине с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность по любой причине I группы с освобождением от уплаты страховых взносов»);</p> <p>16) Установление Застрахованному лицу инвалидности I или II группы по любой причине с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность по любой причине I или II группы с освобождением от уплаты страховых взносов»);</p> <p>17) Установление Застрахованному лицу инвалидности I группы в результате несчастного случая с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность в результате НС I группы с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов»);</p> <p>18) Установление Застрахованному лицу инвалидности I или II группы в результате несчастного случая с освобождением</p>			
--	--	--	--

<p>Страхователя от уплаты страховых взносов («Инвалидность в результате НС I или II группы с освобождением Страхователя от уплаты страховых взносов»);</p> <p>19) Телесные повреждения в результате несчастного случая («Телесные повреждения»);</p> <p>20) Госпитализация в результате несчастного случая («Госпитализация НС»);</p> <p>21) Временная нетрудоспособность в результате несчастного случая («Временная нетрудоспособность НС»);</p> <p>22) Временная нетрудоспособность в результате несчастного случая или болезни («Временная нетрудоспособность НСиБ»);</p> <p>23) Диагностирование смертельно опасного заболевания (6 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 6 заболеваний авансовая»);</p> <p>24) Диагностирование смертельно опасного заболевания (11 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 11 заболеваний авансовая»);</p> <p>25) Диагностирование смертельно опасного заболевания (27 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 27 заболеваний авансовая»);</p> <p>26) Диагностирование смертельно опасного заболевания у застрахованного лица 1-24 лет (13 заболеваний) авансовая выплата («СОЗ 13 заболеваний для ребенка авансовая»);</p> <p>27) Диагностирование смертельно опасного заболевания (6 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 6 заболеваний дополнительная»);</p> <p>28) Диагностирование смертельно опасного заболевания (11 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 11 заболеваний дополнительная»);</p> <p>29) Диагностирование смертельно опасного заболевания (27 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 27 заболеваний дополнительная»);</p> <p>30) Диагностирование смертельно опасного заболевания у застрахованного лица 1-24 лет (13 заболеваний) дополнительная выплата («СОЗ 13 заболеваний для ребенка дополнительная»)</p>			
--	--	--	--

Методы, используемые для актуарного оценивания, являются общепринятыми.

## Состав резервов

Для страхования жизни Компания формирует следующие виды страховых резервов:

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

Математический резерв по договорам НСЖ рассчитывается по методологии резервирования с использованием проспективного метода на годовом базисе с использованием уровня цельмеризации 4% для продуктов, кроме Урожайная пора, для которого используется уровень цельмеризации 1,5%.

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

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

### Резерв опций и гарантий

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

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

, где

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

$RF_t$  - величина Рискowego фонда в момент времени  $t$ .

### Резерв бонусов

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

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

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

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

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

где:

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

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

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

$i$  – гарантированная норма доходности;

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

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

$${}_1B = ({}_0\bar{V} - {}_1C) \times (\alpha \times (DY)_k - i) \times h$$

где:

${}_0\bar{V}$  – величина среднего между математическим резервом по договору на начало срока страхования после уплаты первого страхового взноса и математическим резервом на конец  $k$ -го календарного года.

$h$  - период (в годах), прошедший с начала срока страхования до отчетной даты.

**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, изложенным в пункте 3.3 Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни № 558-П. При этом по каждой учетной группе используется статистика за 12 отчетных периодов, предшествующих отчетной дате. В случае, если за предшествующие 12 периодов статистика недостаточна, используется имеющаяся статистика.

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

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

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

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

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

### 2.11.2 Предположения

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

#### Норма доходности (ставка дисконтирования)

В целях расчета страховых резервов по договорам страхования жизни, номинированным в российских рублях и относящимся к ИСЖ, Общество использует повышенную норму доходности. Использование Обществом повышенной нормы доходности согласовано Банком России (письмо исх. от 29.11.2021 № 53-9-3-2/2113). Повышенная норма доходности, применяемая для дисконтирования в целях расчета страховых резервов (математического резерва и резерва расходов на обслуживание страховых обязательств) на каждую отчетную дату по каждому договору страхования жизни, определяется по формуле:

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

СД – ставка доходности;

БРС – процентная ставка, определяемая по следующей формуле:

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

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

СКПС<sub>min</sub>, СКПС<sub>max</sub> – минимальный (максимальный) срок, на который определен уровень процентных ставок бескупонной доходности государственных ценных бумаг, в годах;

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

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

БРС<sup>av</sup> – среднее значение процентной ставки БРС, определяемое по следующей формуле:

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

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

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

Валюта договора	Норма доходности (ГНД)
Доллары США	От 1% до 1,5% в зависимости от программы и срока
Евро	От 1% до 1,5% в зависимости от программы и срока
Китайские юани	От 1% до 1,5% в зависимости от программы и срока

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

#### Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности

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

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

возраст	м	ж
0	0,020815	0,015475
1	0,002105	0,001775
2	0,001085	0,000890

3	0,000805	0,000590
4	0,000730	0,000525
5	0,000663	0,000443
6	0,000629	0,000390
7	0,000600	0,000355
8	0,000580	0,000321
9	0,000562	0,000299
10	0,000545	0,000279
11	0,000548	0,000274
12	0,000583	0,000296
13	0,000671	0,000333
14	0,000842	0,000395
15	0,001103	0,000472
16	0,001409	0,000557
17	0,001731	0,000632
18	0,002054	0,000687
19	0,002391	0,000734
20	0,002709	0,000770
21	0,002982	0,000793
22	0,003194	0,000812
23	0,003357	0,000833
24	0,003476	0,000865
25	0,003575	0,000892
26	0,003692	0,000933
27	0,003853	0,000993
28	0,004034	0,001054
29	0,004308	0,001131
30	0,004591	0,001197
31	0,004834	0,001252
32	0,005064	0,001314
33	0,005334	0,001406
34	0,005647	0,001514
35	0,006034	0,001653
36	0,006333	0,001762
37	0,006742	0,001911
38	0,007164	0,002046
39	0,007668	0,002186
40	0,008366	0,002376
41	0,008922	0,002531
42	0,009588	0,002740
43	0,010234	0,002968
44	0,010957	0,003253
45	0,011747	0,003570
46	0,012487	0,003893
47	0,013518	0,004293
48	0,014499	0,004699
49	0,015493	0,005086

50	0,016596	0,005428
51	0,017889	0,005826
52	0,019328	0,006298
53	0,020774	0,006793
54	0,022435	0,007355
55	0,023943	0,007959
56	0,025563	0,008706
57	0,027298	0,009558
58	0,029201	0,010534
59	0,031138	0,011598
60	0,033113	0,012731
61	0,035311	0,014052
62	0,037598	0,015428
63	0,040116	0,017038
64	0,042702	0,018698
65	0,045566	0,020533
66	0,048698	0,022632
67	0,052214	0,025032
68	0,055923	0,027653
69	0,059711	0,030508
70	0,063758	0,033722
71	0,068254	0,037463
72	0,072834	0,041539
73	0,077695	0,045858
74	0,083113	0,050803
75	0,089122	0,056284
76	0,095239	0,062073
77	0,102098	0,068844
78	0,109250	0,076139
79	0,116934	0,084337
80	0,124333	0,092709
81	0,132301	0,102429
82	0,141578	0,113328
83	0,149703	0,123368
84	0,159450	0,135240
85	0,169273	0,146921
86	0,179943	0,159698
87	0,191483	0,172428
88	0,201052	0,183913
89	0,212311	0,197443
90	0,221463	0,208798
91	0,230639	0,220867
92	0,240848	0,234817
93	0,250354	0,248995
94	0,261608	0,265103
95	0,272656	0,280920
96	0,284582	0,298382

97	0,296989	0,316937
98	0,309800	0,333103
99	0,320847	0,348149
100	0,690363	0,682793

### Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

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

Линия бизнеса	Ежегодные расходы, в % от максимальной между риском дожития и смерти в результате любой причины страховой суммы
Инвестиционное страхование жизни	0,265%

По договорам НСЖ, а также по договорам ИСЖ без рискованного фонда сроком менее, чем на год, резерв расходов не формируется.

### 2.11.3 Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Были произведены следующие изменения в методах и предположениях:

- 1) Норма доходности для договоров ИСЖ, номинированных в валюте, отличной от российских рублей, составляет от 1% до 1,5%. На прошлую отчетную дату использовалась тарифная норма доходности. Эффект от изменения на резервы – около 60 млн. рублей.
- 2) Ставка резерва расходов была изменена с 0,1% до 0,265%. Влияние на резервы – около 115 млн. рублей.

### 2.11.4 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.

### 2.11.5 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 31.12.2022, 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 данные C-Bonds, Interfax RuData;
- если ценная бумага не обращается на ОАО «Московская биржа», то признаваемая справедливой оценка - это данные C-Bonds, Interfax RuData;
- если ценная бумага не имеет котировки данные C-Bonds, Interfax RuData, то признаваемая справедливой оценка - это котировки, полученные с иностранных бирж, а в случае их отсутствия – котировки участников рынка, публикующих котировки в C-Bonds, Interfax RuData, либо котировки, полученные по электронным каналам связи от крупных участников рынка, имеющих международный рейтинг S&P (или сопоставимый иных рейтинговых агентства) не ниже ВВ- и Эксперт РА не ниже А, включительно;
- если по ценной бумаге отсутствуют вышеуказанные котировки, то для определения признаваемой справедливой оценки может применяться цена на аналогичный по рыночным параметрам актив или обязательство;
- Справедливой стоимостью инвестиционного пая ПИФ, не обращающегося на ОАО «Московская биржа», признается стоимость, раскрытая управляющей компанией за отчетный период (месяц).

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

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

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

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

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

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

При расчете амортизированной стоимости с использованием метода ЭСП (по долговым ценным бумагам, срок до погашения которых с даты приобретения превышает

один год) процентные доходы начисляются по ЭСП (ставке дисконтирования). Расчет амортизированной стоимости осуществляется один раз в месяц на последний день месяца.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Амортизированная стоимость на отчетную дату считается по формуле:

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

где  $AV(t)$  - амортизированная стоимость на отчетную дату,  $P$  - стоимость приобретения ценной бумаги,  $IRR$  - норма внутренней доходности на дату приобретения,  $k$

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

ИЛИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость опциона (за исключением маржируемых опционов, заключенных на организованном рынке, не предусматривающих уплату премии при

заклучении сделки) при его заклучении 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.

Для определения справедливой стоимости активов, которые были жмитированы иностранным контрагентом Goldman Sachs International, London, GB, Компания использовала доступные котировки, а также своё профессиональное суждение о вероятности получения в будущем положительного денежного потока, связанного с указанными активами.

В связи с геополитическими изменениями в отношениях между Россией и странами Западной Европы, применением санкций, возникли дополнительные риски по исполнению взаимных обязательств между Компанией и иностранными контрагентами. Клиринговые операции между иностранным эмитентом и держателем бумаги в РФ осуществляется по цепочке: депозитарий эмитента, центральный депозитарий эмитента, центральный депозитарий держателя, депозитарий держателя, и приостановка расчётов между центральным депозитарием эмитента (Euroclear) и центральным депозитарием держателя (АО «НРД») в результате введения санкций заблокировала исполнение сделок до отмены введённых ограничений.

Перечисленные риски и ограничения по мнению Компании влияют на справедливую стоимость ценных бумаг, по которым дата исполнения в 2023 году. Компания оценивает вероятный убыток на 31.12.2022 года в размере 25% от балансовой стоимости активов на 31.12.2022. В этой связи Обществом принято решение о корректировке справедливой стоимости данных ПФИ в размере 25% от величины котировок по состоянию на 31.12.2022.

Стоимость активов, выраженных в иностранной валюте, пересчитывалась в рубли на 31.12.2022 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

Часть активов была исключена в связи с низкой вероятностью получения по ним положительного денежного потока в будущем из-за реализации санкционных рисков.

## **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 31.12.2022 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 2023 год;
- 2) модели расчёта достаточного резерва;
- 3) данные об инвестиционной доходности в фактическом инвестиционном портфеле Компании;
- 4) статистика по вероятностям расторжений договоров;
- 5) статистика по смертности;
- 6) данные о расходах;
- 7) данные о предполагаемой убыточности по договорам медицинского страхования.

Ниже предоставлены основные предположения для проведения теста на достаточность обязательств.

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

По страхованию жизни (резервные группы ИСЖ и НСЖ) проверка адекватности страховых обязательств выполняется для суммы математического резерва, резерва расходов, резерва бонусов и резерва опций и гарантий. Данная сумма сравнивается с текущей актуарной стоимостью будущих поступлений страховых премий, выплат комиссионного вознаграждения, выплат по расторжениям и страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также затрат на обслуживание данных договоров страхования. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков. Предположения о процентных ставках, применяемых для целей дисконтирования денежных потоков, основываются на умеренно консервативных

ожиданиях относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. По результатам сравнения размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим договорным денежным потокам, путем создания дополнительного резерва в размере оставшегося убытка.

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

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

**Норма доходности (ставка дисконтирования)**

Ставка дисконтирования определялась по следующему алгоритму:

Безрисковая ставка определяется исходя из:

- Ставки беспкупонной доходности по состоянию на 31.12.2022 для рублей РФ (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- Ставки US Treasures для Долларов США (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2022>);
- Ставки ЕЦБ по состоянию на 31.12.2022 для евро ([https://www.ecb.europa.eu/stats/financial\\_markets\\_and\\_interest\\_rates/euro\\_area\\_yield\\_curves/html/index.en.html](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
2023	7,25	4,73	2,46
2024	7,95	4,41	2,57
2025	8,52	4,22	2,50
2026	8,52	4,22	2,46
2027	9,37	3,99	2,45
2028	9,37	3,99	2,46
2029	9,89	3,96	2,48
2030	9,89	3,96	2,51
2031	9,89	3,96	2,53
2032	10,31	3,88	2,56
2033	10,31	3,88	2,57
2034	10,31	3,88	2,59

2035	10,31	3,88	2,60
2036	10,31	3,88	2,61
2037	10,63	3,88	2,61
2038	10,63	3,88	2,61
2039	10,63	3,88	2,61
2040	10,63	3,88	2,60
2041	10,63	3,88	2,59
2042	10,82	4,14	2,58
2043	10,82	4,14	2,57
2044	10,82	4,14	2,56
2045	10,82	4,14	2,55
2046	10,82	4,14	2,53
2047	10,82	4,14	2,51
2048	10,82	4,14	2,50
2049	10,82	4,14	2,48
2050	10,82	4,14	2,46
2051	10,82	4,14	2,44
2052	11,04	3,97	2,42
2053	11,04	3,97	2,42
2054	11,04	3,97	2,42
2055	11,04	3,97	2,42
2056	11,04	3,97	2,42
2057	11,04	3,97	2,42
2058	11,04	3,97	2,42
2059	11,04	3,97	2,42
2060	11,04	3,97	2,42
2061	11,04	3,97	2,42
2062	11,04	3,97	2,42
2063	11,04	3,97	2,42
2064	11,04	3,97	2,42
2065	11,04	3,97	2,42
2066	11,04	3,97	2,42
2067	11,04	3,97	2,42
2068	11,04	3,97	2,42
2069	11,04	3,97	2,42
2070	11,04	3,97	2,42

Для юаней использовалась нулевая ставка дисконтирования в силу 1. Ожидаемой положительной доходности по вложениям в данной валюте и 2. Их относительной нематериальности

#### **Уровень смертности, вероятности смерти НС и других событий**

Для проверки адекватности страховых обязательств были использованы предположения о вероятности смерти НС и других событий в продуктах НСЖ в размере 100% от предположений, использованных при оценке обязательств (тарифных предположений). Данное предположение является консервативным (т.к. увеличивает значение наилучшей оценки) исходя из статистики Компании для всех групп договоров. На 31.12.2022 Компания не обладает достаточной статистикой для построения наилучшей оценки данных показателей. Для ИСЖ было использовано предположение о смертности в размере 60% от

тарифной смертности и предположение о 40% соответствия тарифной вероятности рисков НС исходя из фактической статистики за 2018-2022 годы.

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

### **Уровень расторжений**

Для резервной группы ИСЖ использовался уровень расторжений 1% в год. Данное предположение выбрано исходя из суждения, что расторжения, случившиеся в 2022 году (6,4% в первый год), связаны с общей макроэкономической ситуацией и не являются показательными для построения прогноза на будущее.

Для резервной группы НСЖ использовались тарифные предположения о расторжениях: 38% в первый год (неуплата второго взноса, из фактической статистики за 2019-2022 год), 3% во второй год и 1% в третий и последующие годы (фактической статистикой для этих лет Компания не обладает, поэтому использовались экспертные предположения).

Продукт ИСЖ Урожайная пора с единовременным взносом (первые полисы появились в 2022 году) был просчитан с нулевыми вероятностями расторжений в связи с недостаточной статистикой.

### **Уровень расходов на обслуживание договоров страхования**

Расходы на один действующий полис определены на основе фактических расходов за 2022 год, а также количеству действующих полисов. Фактические расходы за 2022 год и плановые расходы за 2023 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 примечания 54 Компании, расходы на поддержку страхового портфеля составили 272 млн. рублей за 2022 год. Среднее количество действующих полисов за 2022 год (по всем резервным группам) – 134 043. Из этой информации был сделан вывод, что расход на 1 полис составляет 749 рублей в год. Данная сумма ниже значения за 2021 год (1391 рублей на 1 полис).

Также были рассчитаны расходы на инвестирование активов в размере 0,0692% 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 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов” (от 28 сентября 2022 года):

Год	Инфляция
2023	5,5
2024	4,0
2025	4,0

Для построения денежных потоков в 2023 году и далее применяется консервативное предположение о годовой инфляции расходов в размере 6%.

### **Ожидаемая убыточность по договорам медицинского страхования**

Для проверки адекватности страховых обязательств было использовано предположение об убыточности 5% (на премию за вычетом комиссии). Данное предположение об убыточности является обоснованным 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 20% исходя из фактической статистики за 2020-2022 годы. Данное предположение об убыточности также является консервативным на момент написания данного актуарного заключения.

#### **Изменения в сравнении с предыдущим периодом**

Основные изменения:

- 1) Для долларов США и евро использовалась ставка US Treasury/ЕЦБ. Данный подход продиктован значительным изменением макроэкономической обстановки.
- 2) Были аллоцированы все расходы (кроме аквизиционных), предоставленные Компанией в примечании 54. В предыдущем году использовались данные внутреннего учёта Компании.

### **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 31.12.2022 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.:**

<b>Резервы предстоящих убытков</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Изменение</b>
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	35 323 277	29 241 197	6 082 080
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	406 121	275 263	130 859
Медицинское страхование	56 413	205 720	-149 307
Страхование от несчастных случаев и болезней	119 035	49 900	69 135
<b>Итого</b>	<b>35 904 846</b>	<b>29 772 080</b>	<b>6 132 766</b>

<b>Резервы убытков</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Изменение</b>
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	481 782	279 656	202 126
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	8 740	1 360	7 380
Медицинское страхование	9 931	36 973	-27 042
Страхование от несчастных случаев и болезней	26 813	35 713	-8 900
<b>Итого</b>	<b>527 265</b>	<b>353 701</b>	<b>173 564</b>

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

<b>Резервы предстоящих убытков перестраховщика</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Изменение</b>
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	5 911	5 578	333
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	211	233	-22
Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	3	3	0
<b>Итого</b>	<b>6 125</b>	<b>5 813</b>	<b>311</b>

Резервы убытков перестраховщика следующие:

<b>Резервы убытков перестраховщика</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Изменение</b>
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	2 379	932	1 447
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>2 379</b>	<b>932</b>	<b>1 447</b>

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 (с учётом того, что изменения в подходе, указанные в 2.11.3, не являются принципиальными).

Разбивка по типам резервов:

**Таблица 3.1.4.** Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2022, тыс. руб.:

<b>Резервы предстоящих убытков</b>	<b>Математический резерв</b>	<b>Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств</b>	<b>РНП</b>	<b>Резерв опций и гарантий</b>	<b>Резерв страховых бонусов</b>
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	32 144 882	185 904	0	2 992 491	0
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	400 826	226	0	0	5 070
Медицинское страхование	0	0	56 413	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	119 035	0	0
<b>Итого</b>	<b>32 545 708</b>	<b>186 130</b>	<b>175 448</b>	<b>2 992 491</b>	<b>5 070</b>

<b>Резервы убытков</b>	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РРУУ</b>
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	467 750	0	14 032
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	8 485	0	255
Медицинское страхование	1 224	8 418	289
Страхование от несчастных случаев и болезней	100	25 932	781
<b>Итого</b>	<b>477 558</b>	<b>34 349</b>	<b>15 357</b>

**Таблица 3.1.5.** *Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2021, тыс. руб.:*

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

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

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 встроеным 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 не прямые регулярные расходы на единицу премии (резерва).

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

### 3.2.3 Оценка доли перестраховщиков

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

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

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

### 3.2.4 Результаты проверки

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

**Таблица 3.2.4.1.** Результаты проверки резервов на достаточность по состоянию на 31.12.2022, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв опций и гарантий	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	32 144 882	185 904	0	2 992 491	0	0	35 235 559	87 718
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	400 826	226	0	0	5 070	0	368 625	37 496
Медицинское страхование	0	0	56 413	0	0	31 319	4 322	20 773
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	119 035	0	0	68 169	23 387	27 479
<b>Итого</b>	<b>32 545 708</b>	<b>186 130</b>	<b>175 448</b>	<b>2 992 491</b>	<b>5 070</b>	<b>99 488</b>	<b>35 631 893</b>	<b>173 466</b>

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков менее 9 млн. рублей, очевидно, резерв нетто-перестрахование также окажется достаточным.

### 3.2.5 Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв опций и гарантий	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	24 990 666	88 810	0	4 161 721	0	0	29 382 974	-141 777
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	269 207	108	0	0	5 948	0	224 310	50 953
Медицинское страхование	0	0	205 720	0	0	85 349	29 879	90 491
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	49 900	0	0	24 767	13 192	11 941
<b>Итого</b>	<b>25 259 873</b>	<b>88 918</b>	<b>255 620</b>	<b>4 161 721</b>	<b>5 948</b>	<b>110 116</b>	<b>29 650 356</b>	<b>11 608</b>

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

### 3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков

Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков проведен методом сравнения резерва убытков по состоянию на 31.12.2021 и его реализации в выплаченные в 2022-м году убытки и резерв заявленных убытков на 31.12.2022. 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 31.12.2021	Реализация резерва убытков на 31.12.2022	Разница
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	271 511	304 711	-33 201
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	1 320	3 217	-1 897

Медицинское страхование	35 896	1 783	34 113
Страхование от несчастных случаев и болезней	34 672	1 175	33 497
<b>Итого</b>	<b>343 399</b>	<b>310 887</b>	<b>32 512</b>

Анализ показывает, что резерв убытков на 31.12.2021 был достаточным. В основном, за счёт консервативного значения сформированного РПНУ по группам НСиБ и ДМС.

**Проверочная оценка РПНУ иным методом** для ДМС производилась методом цепной лестницы и дала больший результат – 17,8 млн. Аналогичный расчёт по НСиБ дал результат 900 тыс. рублей.

#### **Выводы**

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

- 1) Для НСиБ – от 900 тыс. до 25,9 млн.
- 2) Для ДМС – от 8,6 млн. до 17,8 млн.

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

Изменений используемых методов анализа чувствительности сформированного резерва не было.

31.12.2022

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

Наименование показателя	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования +1%	-592 194
Предположения по расходам в 2 раза выше	190 918
Нулевые уровни расторжений в НСЖ	7 923

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

Первый стресс-тест показывает, насколько изменилась бы наилучшая оценка при использовании нормы доходности (и ставки дисконтирования) на 31.12.2022 выше на 1%.

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

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

31.12.2021

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

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

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 31.12.2021. Результат показывает, что в этом случае резерва было бы недостаточно.

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

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

Ниже приведены значения чувствительности сформированного резерва к используемым предположениям.

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

31.12.2022

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	- 10%	-12 644
	+ 10%	12 770
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	- 10%	11 495
	+ 10%	-14 184
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1 %	459 997
	+ 1 %	-297 491
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	-7 034
	+ 10%	7 034

31.12.2021

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

Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	-6 933
	+ 10%	6 939

### 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 31.12.2022 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	2022	2021	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхования жизни (НСЖ)	0	0	0
Медицинское страхование	31 319	85 349	-54 031
Страхование от несчастных случаев и болезней	68 169	24 767	43 402
<b>Итого</b>	<b>99 488</b>	<b>110 116</b>	<b>-10 629</b>

### 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.

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

Денежные средства и их эквиваленты	8 503
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7 228 360
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	29 803 724
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 248
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	91 544

Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	8 500
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	3
Нематериальные активы	32 782
Основные средства и капитальные вложения в них	7 862
Отложенные аквизиционные расходы	99 488
Требования по текущему налогу на прибыль	486 968
Отложенные налоговые активы	1 104 537
Прочие активы	39 089
<b>Итого активов</b>	<b>38 913 607</b>

Часть активов была исключена в связи с низкой вероятностью получения по ним положительного денежного потока в будущем из-за реализации санкционных рисков. Полученный результат:

<b>Активы Компании</b>	<b>38 913 607</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-2 248
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-91 544
Нематериальные активы	-32 782
Основные средства и капитальные вложения в них	-7 862
Отложенные налоговые активы	-1 104 537
Прочие активы	-39 089
Активы под санкциями	-840 179
<b>Очищенные активы</b>	<b>36 795 367</b>

При исключении части активов в силу санкций были применены следующие принципы:

- 1) Исключались активы с существенной задолженностью по купонам. При этом использовалась информация Sber CIB (<https://dokhodchivo.ru/news-bonds-report14>).
- 2) Проходящие через депозитарии Евроклир, Клирстрим
- 3) Также исключалась та часть стоимости ПФИ, по которой не сформированы соответствующие обязательства.

### 3.8 Выводы о достаточности сформированных страховых резервов

Оценка страховых резервов Компании является достаточной для выполнения Компанией своих обязательств перед клиентами при неперевышении 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 31.12.2022.

**Таблица 4.1.1. Активы и обязательства Компании в разбивке по срокам, тыс. руб.:**  
 31.12.2022

	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	Более 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	8 503,11	0,00	0,00	0,00	0,00	8 503,11
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 934 293,32	555 535,34	2 738 531,25	0,00	0,00	7 228 359,90
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	6 973 487,15	18 737 992,28	2 815 752,95	435 265,27	1 047,46	28 963 545,11
Требования по текущему налогу на прибыль	243 484,00	243 484,00				486 968,01
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	8 500,36	0,00	0,00	0,00	0,00	8 500,36
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	3,15	0,00	0,00	0,00	0,00	3,15
Отложенные аквизиционные расходы	99 475,30	0,00	1,20	4,54	6,51	99 487,54
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>11 267 746,39</b>	<b>19 537 011,62</b>	<b>5 554 285,40</b>	<b>435 269,81</b>	<b>1 053,97</b>	<b>36 795 367,18</b>
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	94 039,85	13 488,80	0,00	0,00	0,00	107 528,64
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	10 921 194,83	18 199 468,90	6 540 569,89	557 738,54	947,96	36 219 920,13
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод						
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:	211 955,64	0,00	62,69	75,06	97,75	212 191,14
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.	12 971,11	0,00	0,00	0,00	0,00	12 971,11
Обязательство по текущему налогу на прибыль	48 943,20	0,00	0,00	0,00	0,00	48 943,20
Резервы - оценочные обязательства	22 301,89	0,00	0,00	0,00	0,00	22 301,89
Прочие обязательства	38 639,26	0,00	0,00	0,00	0,00	38 639,26
<b>Итого обязательств</b>	<b>11 350 045,79</b>	<b>18 212 957,70</b>	<b>6 540 632,58</b>	<b>557 813,60</b>	<b>1 045,71</b>	<b>36 662 495,37</b>
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	-82 299,39	1 324 053,92	-986 347,18	-122 543,79	8,25	132 871,81
Совокупный разрыв ликвидности	-82 299,39	1 241 754,53	255 407,35	132 863,56	132 871,81	132 871,81

31.12.2021.

**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	103 999,51	0,00	0,00	0,00	0,00	103 999,51
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 777 828,67	511 096,79	2 570 386,52	0,00	0,00	4 859 311,98
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 429 326,53	13 328 245,46	9 292 879,46	3 565 746,44	45 339,31	28 661 537,20
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 859,17	0,00	0,00	0,00	0,00	2 859,17
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	79 844,71	0,00	0,00	0,00	0,00	79 844,71
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	6 742,99	0,00	0,00	0,00	0,00	6 742,99
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	2,70	0,00	0,00	0,00	0,00	2,70
из нее:						
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,20
Справочно:						
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ООО «РСХБ-Страхование жизни»  
Актуарное заключение за 2022 год

Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	45 319,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 319,00
Отложенные аквизиционные расходы	110 102,03	0,00	0,31	6,95	6,93	110 116,22
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>4 556 025,51</b>	<b>13 839 342,25</b>	<b>11 863 266,29</b>	<b>3 565 753,39</b>	<b>45 346,24</b>	<b>33 869 733,68</b>
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка						0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 052 404,32	14 206,87	0,00	0,00	0,00	1 066 611,19
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, – всего	2 183 981,25	13 131 885,87	13 043 238,56	1 437 300,76	1 069,39	29 797 475,84
<i>из них:</i>						
<i>математический резерв</i>	<i>1 968 376,04</i>	<i>9 580 489,26</i>	<i>12 366 222,56</i>	<i>1 343 753,32</i>	<i>1 031,75</i>	<i>25 259 872,93</i>
<i>резерв расходов на обслуживание страховых обязательств</i>	<i>93,92</i>	<i>24 560,23</i>	<i>54 739,71</i>	<i>9 486,53</i>	<i>37,64</i>	<i>88 918,04</i>
<i>резервы выплат</i>	<i>215 511,29</i>	<i>3 522 139,22</i>	<i>621 025,34</i>	<i>84 060,91</i>	<i>0,00</i>	<i>4 442 736,76</i>
<i>резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)</i>	<i>0,00</i>	<i>4 697,16</i>	<i>1 250,95</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>5 948,11</i>
<i>выравнивающий резерв</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – всего	328 090,35	0,00	7,93	96,42	110,82	328 305,52
<i>из них:</i>						
<i>резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков</i>	<i>72 638,36</i>	<i>0,00</i>	<i>1,73</i>	<i>21,03</i>	<i>24,18</i>	<i>72 685,30</i>
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 564 475,92</b>	<b>13 146 092,74</b>	<b>13 043 246,50</b>	<b>1 437 397,18</b>	<b>1 180,22</b>	<b>31 192 392,55</b>
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	991 549,60	693 249,51	-1 179 980,20	2 128 356,21	44 166,02	2 677 341,13
Совокупный разрыв ликвидности	991 549,60	1 684 799,11	504 818,90	2 633 175,11	2 677 341,13	2 677 341,13

В таблице 4.1.3 представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2022 г.

**Таблица 4.1.3. Активы и обязательства Компании в разбивке по валютам, тыс. руб.:**  
31.12.2022

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
--	-------	-------------	------	---------------	-------

Денежные средства и их эквиваленты	7 973,28	54,27	475,56	0,00	8 503,11
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7 228 359,90	0,00	0,00	0,00	7 228 359,90
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	26 516 758,34	2 345 936,51	34 546,39	66 303,87	28 963 545,11
Требования по текущему налогу на прибыль	486 968,01				486 968,01
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	7 603,85	877,92	6,35	12,25	8 500,36
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	3,15	0,00	0,00	0,00	3,15
Отложенные аквизиционные расходы	99 472,92	0,00	14,63	0,00	99 487,54
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>34 347 139,46</b>	<b>2 346 868,70</b>	<b>35 042,91</b>	<b>66 316,11</b>	<b>36 795 367,18</b>
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	107 528,64	0,00	0,00	0,00	107 528,64
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	33 364 265,30	2 759 262,97	31 247,48	65 144,38	36 219 920,13
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	212 131,02	0,00	60,12	0,00	212 191,14
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб. коп.	0,00	12 971,11	0,00	0,00	12 971,11
Обязательство по текущему налогу на прибыль	48 943,20	0,00	0,00	0,00	48 943,20
Резервы - оценочные обязательства	22 301,89	0,00	0,00	0,00	22 301,89
Прочие обязательства	38 639,26	0,00	0,00	0,00	38 639,26
<b>Итого обязательств</b>	<b>33 793 809,31</b>	<b>2 772 234,08</b>	<b>31 307,60</b>	<b>65 144,38</b>	<b>36 662 495,37</b>
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	553 330,15	-425 365,39	3 735,32	1 171,73	132 871,81

**Таблица 4.1.4. Активы и обязательства Компании в разбивке по валютам, тыс. руб.:**  
 31.12.2021

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	60 953,64	42 521,62	524,26	0,00	103 999,51
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 859 311,98	0,00	0,00	0,00	4 859 311,98

ООО «РСХБ-Страхование жизни»  
Актуарное заключение за 2022 год

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	23 229 869,50	5 386 684,05	44 983,64	0,00	28 661 537,20
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 859,17	0,00	0,00	0,00	2 859,17
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	23 581,15	56 259,37	4,19	0,00	79 844,71
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	5 795,43	940,62	6,94	0,00	6 742,99
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	2,70	0,00	0,00	0,00	2,70
из нее:					
доля перестраховщиков в резервах убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	0,20	0,00	0,00	0,00	0,20
Справочно:					
доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие финансовые активы	44 733,59	585,41	0,00	0,00	45 319,00
Отложенные аквизиционные расходы	107 855,19	0,00	2 261,03	0,00	110 116,22
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>28 334 962,56</b>	<b>5 486 991,07</b>	<b>47 780,06</b>	<b>0,00</b>	<b>33 869 733,68</b>
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка					0,00
Займы и прочие привлеченные средства - всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 066 611,19	0,00	0,00	0,00	1 066 611,19
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, - всего	26 070 048,67	3 685 624,55	41 802,61	0,00	29 797 475,84
из них:					
математический резерв	23 293 911,71	1 924 422,74	41 538,48	0,00	25 259 872,93
резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	81 954,83	6 824,83	138,38	0,00	88 918,04
резервы выплат	2 688 234,03	1 754 376,98	125,75	0,00	4 442 736,76
резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	5 948,11	0,00	0,00	0,00	5 948,11
выравнивающий резерв	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего	318 420,56	0,00	9 884,96	0,00	328 305,52

из них:

резервы убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков	70 388,86	0,00	2 296,44	0,00	72 685,30
Справочно: оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие обязательства, руб.коп.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Итого обязательств</b>	<b>27 455 080,43</b>	<b>3 685 624,55</b>	<b>51 687,57</b>	<b>0,00</b>	<b>31 192 392,55</b>
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	879 882,13	1 801 366,51	-3 907,51	0,00	2 677 341,13

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. При этом есть несоответствия активов и обязательств:

- 1) Разрыв ликвидности на сроках до 1 года
- 2) Существенная валютная позиция в долларах США

## 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 проведённого 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.

Разрыв ликвидности на сроке до 1 года может привести к потерям компании при необходимости производить выплаты при отрицательной переоценке активов.

Валютная позиция в долларах США может привести к нехватке активов для осуществления выплат по обязательствам в случае существенного роста курса.

При не превышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств (для договоров НС и медицинского страхования – над тарификационной убыточностью и расходами), а также

при отсутствии значимых макроэкономических событий (таких, как значительный рост курса доллара США), сформированные резервы компании будут адекватными. Предположения по расходам, убыточности, смертности и прочие предположения Компании являются обоснованными на 31.12.2022.

#### 4.4 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

- 1) Повторно 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 разработать и использовать в работе более эффективные, чем существующие инструменты для расчёта страховых резервов. В частности:
  - Использовать только единые формулы для единых блоков данных в Excel (т.е. не использовать ручные корректировки для отдельно взятых ячеек)
  - Отказаться от лишних (не используемых в расчёте) данных в рабочих инструментах
  - Использовать единые прозрачные источники данных, общие для всех резервов в одном формате (журнал убытков, расторжений)Использование текущих подходов значительно усложняет процедуру проверки, а также увеличивает вероятность технических ошибок;
- 3) Повторно рекомендуется разработать метод расчёта РПНУ по страхованию жизни и применять его при расчёте резервов;
- 4) Повторно рекомендуется изменить принцип оценки резерва бонусов для договоров ИСЖ, у которых нет соответствия активов и обязательств в части рискованного 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;
- 5) 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**

Вторая рекомендация выполнена, остальные – не выполнены.

«Информация не подлежит раскрытию на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Решением Совета директором 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»