

**ООО «Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия»**

Актуарное заключение, подготовленное по итогам актуарного  
оценивания деятельности страховой организации за 2020 год

## Оглавление

|   |   |
|---|---|
| <b>1. Сведения об ответственном актуарии</b> .....  | 4 |
| 1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....   | 4 |
| 1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....  | 4 |
| 1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий .....  | 4 |
| 1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания .....   | 4 |
| 1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2. Указания Банка России от 6 ноября 2014 г. № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года № 35430, 17 июля 2015 года № 38064 .....   | 4 |
| <b>2. Сведения об организации</b> .....   | 4 |
| 2.1. Полное наименование организации .....  | 4 |
| 2.2. Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела .....  | 4 |
| 2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) .....  | 4 |
| 2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) .....  | 4 |
| 2.5. Место нахождения .....   | 4 |
| 2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности .....  | 4 |
| <b>3. Сведения об актуарном оценивании</b> .....  | 4 |
| 3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....   | 4 |
| 3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....  | 5 |
| 3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок .....   | 6 |
| 3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее – резервные группы) .....   | 8 |
| 3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. В отношении страховых обязательств по страхованию жизни в том числе указываются допущения и предположения в отношении нормы доходности (ставки дисконтирования), оценки вероятности наступления такого события, как смерть, и рассчитанного на их основе величин, связанных с предстоящей продолжительностью жизни лиц (таблицы смертности), уровня кальмеризации, уровня расходов, уровня расторжений договоров страхования и иных предположений и допущений ..... | 8 |
| 3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам .....   | 9 |

|   |           |
|---|-----------|
| 3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией .....   | 11        |
| 3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....  | 12        |
| 3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....  | 12        |
| 3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....   | 12        |
| 3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации .....  | 16        |
| <b>4. Результаты актуарного оценивания</b> .....  | <b>18</b> |
| 4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде ..... | 18        |
| 4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....   | 22        |
| 4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю .....   | 23        |
| 4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....   | 23        |
| 4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....   | 23        |
| 4.6. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....  | 23        |
| 4.7. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям .....   | 24        |
| <b>5. Иные сведения, выводы и рекомендации</b> .....  | <b>26</b> |
| 5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств .....   | 26        |
| 5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....   | 28        |
| 5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....   | 28        |
| 5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....  | 28        |
| 5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости .....  | 28        |
| 5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....   | 28        |

## **1. Сведения об ответственном актуарии**

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)  
Орлов Виктор Борисович.

1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев  
№84.

1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий  
Рег. Номер 0048. Ассоциация профессиональных актуариев (АПА),  
ИНН/КПП 7703480716/770301001, ОГРН 1137799022085.

Адрес места нахождения: 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр. 42,  
info2@actuary.ru.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания  
Договор № 01А-2020 от 08.12.2020.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2. Указания Банка России от 6 ноября 2014 г. № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года № 35430, 17 июля 2015 года № 38064  
Свидетельство об аттестации №07-2020. Решение Аттестационной комиссии АПА от 16.07.2020г., протокол №5.

## **2. Сведения об организации**

2.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия».

2.2. Регистрационный номер в реестре субъектов страхового дела  
№ 4008.

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)  
7726539162.

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)  
1067746490305.

2.5. Место нахождения

Российская Федерация, г. Москва

Почтовый адрес: 117105, г. Москва, Нагорный проезд, д. 6, стр.8.

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

Действуют лицензии:

Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 4008 от 18.10.2017.

Добровольное страхование жизни, СЖ № 4008 от 18.10.2017.

Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации, ОС № 4008-02 от 18.10.2017.

## **3. Сведения об актуарном оценивании**

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

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года № САДП-2, согласован Банком России 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7, согласован Банком России 28.03.2016 № 06-51-3/2163);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласован Банком России 16 февраля 2016 года № 06-51/1016);
- Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации». Положение Банка России от 04 сентября 2015 года № 491-П (далее ОСБУ);
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 г. № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.08.2018 протоколом № САДП-16, согласован Банком России 21.05.2018 № 06-52-4/3659);
- Положение Банка России от 10 января 2020 года № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (справочно);
- Положение (проект) Банка России от 21.09.2020 «Концепция требований к расчету страховых резервов» (справочно);
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев.

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

Документы и сведения, предоставленные ООО «ОСЖ «РЕСО-Гарантия» (далее – Общество, Страховщик) для актуарного оценивания и содержащие в т.ч. информацию о математических моделях и данные статистики (таблицы котировок рисков):

- Журналы учета договоров страхования и перестрахования, включая данные о расторгнутых договорах за период 2016-2020 гг.;
- Журналы учета оплаченных убытков за период 2016-2020 гг.;
- Журнал выкупных сумм по страхованию жизни, включая данные о выплатах, произведенных в течение 2020 года и ранее;
- Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г.;
- Журналы резервов незаработанной премии, включая долю перестраховщика в резерве незаработанной премии, по состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г.;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщика в них по состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г.;
- Договоры перестрахования, действовавшие в 2020 году и действующие по состоянию на 31.12.2020 г.;
- Правила страхования, действовавшие в 2020 году и действующие по состоянию на 31.12.2020 г.;

- Методики расчета тарифных ставок, действовавшие в 2020 году и действующие по состоянию на 31.12.2020 г.;
- Учетная политика, действовавшая в 2020 году;
- Положения о расчете резервов по видам страхования, действовавшие в 2020 году и действующие по состоянию на 31.12.2020 г.;
- Данные о прямых и косвенных расходах Общества за 2020 год по видам страхования на заключение, обслуживание договоров страхования (включая комплаенс и актуарную функции), на исполнение обязательств по страховым случаям;

Данные об активах Общества по состоянию на 31.12.2020 г. в виде:

Справки о стоимости имеющихся активов по балансовой и справедливой стоимости в разрезе инструментов и валют; в т.ч. ф.0420154.

Купонного расписания - в разбивке по ожидаемым срокам и валютам поступлений денежных средств от активов.

- Проект финансовой отчетности Общества по состоянию на 31.12.2020 г., в т.ч. о размерах налоговых и прочих обязательств;
- Иная информация, в том числе полученная в ходе встреч и запросов от ответственных сотрудников Общества для уточнения текущей деятельности и ее изменений.

**Руководство страховщика несет ответственность за полноту и достоверность отображения действующего портфеля страховых контрактов в предоставленной базе данных, иных документов, предоставленных для актуарного оценивания и подготовки настоящего заключения.**

- прогнозные данные о бескупонной доходности ОФЗ на период действия обязательств по состоянию на последний рабочий день 2020г. ([https://www.cbr.ru/hd\\_base/zcyc\\_params/zcyc/](https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/));
- результаты торгов на Московской Бирже <https://www.moex.com/ru/marketdata/#> ;
- прогнозные данные об уровне инфляционных ожиданий в период действия обязательств ([www.pwc.com/gx/en/issues/economy/global-economy-watch/projections.html](http://www.pwc.com/gx/en/issues/economy/global-economy-watch/projections.html));
- прогнозные данные о курсах валют на период 2020-2021гг. (<https://moex.com/ru/contract.aspx?code=Eu-3.20> и <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=Si-9.15>).

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

Выборочно проведены проверки:

- начисленной премии, распределение оплаченных убытков по периодам зарождения, расторжений с данными бухгалтерского учета;
  - формирования ЗНУ за отчетный период с данными бухгалтерского учета;
- Отклонения не существенны (менее 1 руб.)

Проведена проверка корректности учета количества договоров страхования жизни на конец отчетного периода, исходя из количества договоров на начало периода, числа вновь заключенных договоров, завершившихся, досрочно окончившихся и расторгнутых или восстановленных по различным причинам, а именно:

| Показатель                                  | Количество, ед. |
|---|-----------------|
| Действуют на начало отчетного периода       | 21203           |
| Заключено или восстановлено в периоде       | 2423            |
| Досрочно расторгнуто в отчетном периоде     | 903             |
| Аннулирован как ошибочный                   | 20              |
| Закончилось в отчетном периоде              | 1495            |
| <b>Действует на конец отчетного периода</b> | <b>21208</b>    |

Определенное таким образом количество договоров сравнивалось с количеством договоров, по которым проводился расчет математического резерва (МР) на отчетную дату.

Проведена проверка корректности учета количества договоров по страхованию иному, чем страхование жизни, по состоянию на отчетную дату:

| Показатель   | Количество, ед. |
|--|-----------------|
| Действуют на начало отчетного периода              | 20378           |
| Заключено или восстановлено в периоде              | 2313            |
| Досрочно расторгнуто/прекращено в отчетном периоде | 889             |
| Закончилось в отчетном периоде                     | 1464            |
| <b>Действует на конец отчетного периода</b>        | <b>20338</b>    |

Определенное таким образом количество договоров сравнивалось с количеством договоров, по которым проводился расчет РНП на отчетную дату.

По результатам проверки подтверждена величина резерва заявленных не урегулированных убытков по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, отраженная страховщиком на отчетную дату. Данные в таблице приведены в рублях:

| Показатель   | Величина РЗУ по договорам страхования жизни | Величина РЗУ по договорам страхования иного, чем страхование жизни |
|--|---|--|
| Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на начало отчетного периода  | 33 076 115                                  | 1 289 960  |
| Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю)                       | 758 972 841                                 | 11 589 346   |
| Переоценка РЗУ   | 1 494 470                                   | - 958 960  |
| Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования                               | -607 202 381                                | - 7 735 046  |
| Уменьшение величины резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом | 0   | 0  |
| <b>Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на отчетную дату</b>      | <b>186 341 046</b>                          | <b>4 185 300</b>   |

Вывод.

1. Общая проверка количества договоров, подтверждает полноту охвата обязательств по страхованию жизни и по страхованию иному, чем страхование жизни, отраженных в базе данных Общества на 31.12.2020 г. Информация, хранящаяся в базе данных достаточна и адекватна для последующей оценки обязательств как по страхованию жизни, так и по страхованию иному, чем страхование жизни (параметрический риск - отсутствует);
2. Сформированные обязательства по заявленным неурегулированным убыткам страхования жизни и страхования иного, чем страхование жизни, достоверны.
3. Существенных отклонений или изменений в данных предыдущих периодов, требующих пояснений Общества, не выявлено

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее – резервные группы)

#### **Резервные группы.**

##### **В страховании жизни:**

- страхование на случай дожития граждан до определенного срока, а также на случай смерти в течение действия договора страхования (Дожитие);

**В страховании ином, чем страхование жизни,** отличающимся подходом к резервированию и методами проверки адекватности обязательств:

- страхование от несчастных случаев и болезней (НСИБ).:

#### **Классификация договоров.**

**В страховании жизни** результаты получены при следующих допущениях:

Общество принимает решение по критерию существенности риска в соответствии с политикой классификации, изложенной в Учетной политике Общества.

**В страховании ином, чем страхование жизни.**

Все договора/ риски по данной группе также анализируются Обществом на предмет существенности риска и в случае неисполнения критерия признаются «сервисными».

| Резервные группы | Количество действующих договоров | Страховой договор с НВПДВ | Страховой договор без НВПДВ | Инвестиционный договор с НВПДВ | Инвестиционный договор без НВПДВ / Сервисный |
|------------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--|
| Дожитие          | 21208                            | 408                       | 20800                       |                                |  |
| НСИБ (уч.гр.2)   | 20338                            |                           | 20338                       |                                |  |

Вывод. В страховом портфеле отсутствуют договора, классифицируемые как инвестиционные или сервисные.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. В отношении страховых обязательств по страхованию жизни в том числе указываются допущения и предположения в отношении нормы доходности (ставки дисконтирования), оценки вероятности наступления такого события, как смерть, и рассчитанного на их основе величин, связанных с предстоящей продолжительностью жизни лиц (таблицы смертности), уровня цельмеризации, уровня расходов, уровня расторжений договоров страхования и иных предположений и допущений

Оценка страховых обязательств по страхованию жизни проведена в предположении о зависимости вероятности наступления страховых событий от возраста и пола застрахованного лица, постоянного значения ставки дисконтирования на всем сроке ответственности на базе расчетной (резервируемой) цельмеризованной нетто-премии. Резервируемая цельмеризованная нетто-премия оценивалась в предположении равенства дисконтированного на момент начала ответственности потока выплат по обязательствам дисконтированному потоку поступлений нетто-взносов и наценки через параметр Цильмера (не более 4%) и расчетной доли общей брутто-премии на один взнос, компенсирующей первоначальные аквизиционные расходы. Значения параметров резервного базиса совпадают со значениями параметров тарифного базиса, с ограничением по ставке дисконтирования – не более 5%.

Вероятности наступления событий, учитываемых при расчетах, не претерпели изменений по сравнению с 2019 годом и приняты в соответствии со следующими таблицами:

| Источник получения таблиц | Таблица         | Методы корректировки | Сегмент страхования.<br>Продолжительность жизни               |
|---------------------------|-----------------|----------------------|---|
| CAO «РЕСО-Гарантия»       | Риск смертности | Отсутствует          | Дожитие/смерть:<br>Мужчины – 64,7 лет.<br>Женщины – 75,9 лет. |

Величина будущих расходов Общества по обслуживанию договоров страхования для оценки резерва расходов принимается постоянной и составляет: 0,01% от расчетной страховой суммы по договору страхования жизни на любую дату расчета страховых резервов.

Учет заявленных убытков осуществлялся в размере возмещения по договору. В случае заявленного убытка по страховому событию, выплата по которому в соответствии с Правилами или договором страхования отложена до наступления определенной даты в будущем, величина обязательств, подлежащих выплате, дисконтируется к дате расчета резерва.

Учёт заявленных убытков осуществлялся Обществом по факту события, заявленного в установленном законом или договором порядке, с последующим представлением необходимых документов.

Оценка страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, проводилась в предположении о равномерности распределения риска для застрахованного лица по сроку действия договора и отсутствия факторов, приводящих к их концентрации во времени.

Учет произошедших не заявленных убытков проводился в предположении отсутствия факторов для аккумуляции или внезапного изменения уровня рисков, а также фиксированного размера выплат для реализуемых продуктов личного страхования, что позволяет применять статистические методы оценки развития убытков на основе состоявшейся убыточности без учета инфляции.

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

**Оценка страховых обязательств (MP+PP+BP) по страхованию жизни** проводилась перспективным методом нетто-резервирования, в т.ч. цельмеризованной нетто-премии, с последующим проведением проверки адекватности (достаточности) обязательств (моделирование в электронных таблицах MS Excel). Расчет обязательств производился в валюте договора с последующей переоценкой по курсу в рублях на отчетную дату.

Величина резервов, полученная ответственным актуарием, отражается равной величине резервов с корректировкой на результат обязательной проверки их адекватности (указывается отдельно).

Оценки резервов по страхованию жизни оценены в составе:

- 1) математический резерв (MP);
- 2) резерв расходов на обслуживание страховых обязательств (PP);
- 3) выравнивающий резерв (BP);
- 4) резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (PЗУ);
- 5) резерв дополнительных выплат (страховых бонусов - РБ) – для компенсации негарантированных возможных получений дополнительных выгод (НВПДВ), за счет ежегодно начисляемых бонусов, сформированных в случае установленного превышения годовой инвестиционной доходности активов, обеспечивающих гарантию исполнения обязательств, над гарантированной договором доходностью. Оценка РБ проводится ретроспективным методом на базе сформированного на начало календарного года РБ и РБ за вычетом выплат, предстоящего года.
- 6) резерв произошедших незаявленных убытков (РПНУ) на базе имеющейся статистики за последние 20 кварталов заявлений и величины средневзвешенной страховой суммы по факту смерти.
- 7) Резерв опций и гарантий (РОиГ) оценивался как рыночная стоимость активов (опционы) по оценке эмитента на отчетную дату, что соответствует оценке стоимости ожидаемых будущих выплат.

Оценка страховых резервов по страхованию жизни, за исключением резервов убытков, РБ и РОиГ, определяются как разница актуарной стоимости предстоящих страховых выплат за вычетом актуарной стоимости резервируемой нетто-премии (цельмеризованной нетто-премии) за оставшийся период действия договора страхования, начиная с даты оценки.

Актуарная стоимость страховых выплат (поступлений) вычисляется путем дисконтирования предполагаемых денежных выплат (поступлений) с учетом вероятностей, с которыми такие денежные выплаты (поступления) будут произведены.

Актуарная оценка обязательств ведется с учетом эффекта «ускорения» выплат по риску «смерть», что соответствует сложившейся практике страховщика.

Размеры страховых резервов рассчитываются на отчетную дату интерполяцией величин страховых резервов на ближайшие к дате расчета страховые годовщины с учетом части годовой страховой премии, начисленной до окончания отчетного периода.

Резервы (МР, РР, ВР, РБ.) рассчитываются отдельно в отношении каждого застрахованного по каждой программе страхования. В случае, если в результате расчета величина какого-либо резерва принимает отрицательное значение, она принимается равной нулю. По договорам, завершившим свое действие или досрочно расторгнутым, а также заявленным убыткам по рискам «смерть» на дату, следующую за окончанием/расторжением договора (заявления убытка), математический резерв, резерв расходов, выравнивающий резерв и РБ обнуляются, но до момента полного урегулирования убытка соответствующие заявленные суммы, сформированные в т.ч. за счет высвобождения резервов, удерживаются в резерве заявленных неурегулированных убытков.

**РЗУ** на дату расчета определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате в связи:

- со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено страховщику в установленном порядке,
- с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни,
- с досрочным прекращением договоров страхования жизни, предусматривающих выплату выкупных сумм и/или НВПДВ;
- с досрочным расторжением или внесением изменений в договор страхования жизни, предусматривающий возврат части страховой премии (страховых взносов), в т.ч. по факту начисления инвестиционного дохода в случае превышения порога наблюдения, установленного договором.

Учет заявленных убытков, кроме инвестиционного дохода, осуществлялся в размере возмещения, гарантированного по договору. В случае, если в соответствии с правилами страхования или договором страхования выплата по страховому случаю отложена до наступления определенной даты в будущем, величина обязательств, подлежащих выплате, дисконтируется к дате расчета резерва по норме доходности, минимальной из двух: тарифной, установленной договором, и оценкой безрисковой ставки для соответствующего срока отложенных обязательств.

Учет инвестиционного дохода, обязательного к формированию по результатам наблюдения превышения порога на даты, в составе ЗНУ (не РОиГ) определяется тем, что выплаты такого инвестиционного дохода, отложенные до наступления страхового события или окончания срока действия договора, должны обеспечиваться высоколиквидными активами (деньги, депозиты, облигации), отличными по своей природе от ПФИ.

РПНУ – оценка на основе статистического метода Борнхьюттера – Фергюсона с использованием данных о средней сумме и количества выплат по кварталам периодов развития.

Величина расходов определяется на базе величин прямых и косвенных расходов по урегулированию убытков, относящихся к страхованию жизни.

Прямые расходы представляют собой расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков, а именно: взысканные судом в пользу истца суммы на компенсацию судебных издержек, морального вреда и прочие выплаченные суммы, связанные с процессом урегулирования убытки, в т.ч. штрафы, прочие судебные расходы.

Косвенные расходы – расходы по зарплате сотрудников, участвующих в урегулировании убытков (ФОТ, страховые взносы на ФОТ), и прочие сопутствующие расходы.

### **Оценка страховых обязательств по договорам страхования иному, чем страхование жизни.**

Величина резервов рассчитывается в соответствии с общепринятыми принципами наилучшей оценки. Оценка ведется без учета временной стоимости денег. Расчет РНП и РЗУ производится в валюте договора с последующей переоценкой по курсу в рублях на отчетную дату, остальные резервы формируются в рублях.

Величина резервов рассчитывается по каждому договору страхования (кроме РПНУ и РНР - по группам).

Страховые резервы оценены в составе:

- резерв незаработанной премии (далее – РНП) рассчитан методом «pro rata temporis», что соответствует предположению о равномерности распределения риска по сроку действия действующих договоров страхования;
- резервы убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗУ) в составе заявленных не оплаченных на дату страховых убытков по каждому страховому случаю;
- резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ) – оценка на основе сочетания статистических методов;
- резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ), на базе оценок прямых и косвенных расходов, относящихся к страхованию иному, чем жизнь, ...

Одновременно с оценкой РНП оцениваются отложенные аквизиционные расходы (актив, далее ОАР).

Оценка ОАР представляет собой величину неамортизированной на отчетную дату стоимости КВ, начисленных в соответствии с графиком платежей.

Ответственный актуарий подтверждает адекватность методов, использованных Обществом, для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

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

Обществом заключены пропорциональные (квотные) факультативные договоры перестрахования рисков, относящихся к страхованию жизни (риски) и личному страхованию по прямым договорам, на базе рисковой премии.

При расчете долей перестраховщиков в резервах (кроме резервов убытков) использована методика, согласно которой доля перестраховщиков рассчитывается методом pro rata temporis в предположении о равномерном распределении риска. При этом сроки зарабатывания перестраховщиком премии соответствуют периоду, за который произведено начисление перестраховочной премии.

Доля перестраховщиков в РПНУ оценивается путем умножения сформированного РПНУ на соотношение заработанной перестраховочной премии к заработанной премии за последний год.

Доля в РЗУ определяется в размере возмещения от перестраховщиков по заявленным событиям.

Доля перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытков отсутствует.

Оценка доли перестраховщиков оценивается одновременно с оценкой резервов по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни. Доля перестраховщиков не материальна (на уровне 0,001% от общей величины обязательств Общества).

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

Поступления по суброгации и регрессам отсутствуют.

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

Аквизиционные расходы представляют собой расходы, связанные с заключением и возобновлением договоров страхования.

Общество подразделяет аквизиционные расходы на прямые и косвенные.

Прямые аквизиционные расходы включают:

- вознаграждения страховым агентам и брокерам;
- освидетельствование физических лиц перед заключением договора личного страхования и предстраховая экспертиза

Косвенные расходы включают:

- расходы на оплату труда работников, занятых заключением договоров страхования;
- расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых заключением договоров страхования;
- расходы на рекламу и рекламные акции, целью которых является реклама конкретных страховых продуктов
- прочие расходы

Расходы признаются на дату признания страховой премии по соответствующим договорам страхования.

Прямые аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому договору страхования.

Отложенные аквизиционные расходы оцениваются только для НСиБ.

По программам/рискам страхования жизни, отложенные аквизиционные расходы не рассчитываются и не учитываются. Частично учёт отложенных аквизиционных расходов происходит при замене математического резерва на цельмеризованный математический резерв для договоров комиссионным вознаграждением.

При проведении анализа адекватности активов обязательствам страхования иного, чем страхование жизни, капитализация отложенных аквизиционных расходов учитывается в оценке резерва неистекшего риска (РНР).

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

Ответственный актуарий в качестве предположений и методов за основу принял подходы и методы Общества, как отвечающие сложившейся на рынке практике оценок, с уточнением отдельных предположений, методов и оценок.

Проверка адекватности резервов по страхованию жизни проводится на основе оценки достаточности сформированных резервов и современной стоимости потока будущих поступлений страховой премии для компенсации современной стоимости потоков будущих страховых выплат (в т.ч. НВПДВ), аквизиционных расходов, расходов на сопровождение портфеля действующих договоров и расходов на встроенные опции и гарантии (ЛАТ-тест). Оценка современной стоимости ведется с применением отличных по годам ставок дисконтирования и инфляции, ежегодных изменений ожидаемого курса валют.

Оценка адекватности резервов по страхованию жизни проводилась в предположении об отсутствии досрочных расторжений полисов, что делает оценку более консервативной, т.к.

Общество предусматривает формирование выкупных сумм в пределах (меньше) предписанного резерва.

Максимальный срок ответственности по страхованию жизни составляет 30 лет от отчетной даты, в связи с этим все денежные потоки оцениваются за период до 2050 года включительно.

#### Демографические предположения.

Демографические актуарные предположения приняты по соответствующим таблицам, применённым Обществом при тарификации.

#### Ставка доходности (дисконтирования).

Прогноз доходности базируется на ставках доходности по «без рисковым» государственным облигациям поданным ЦБ РФ ([https://www.cbr.ru/hd\\_base/zcyc\\_params/zcyc/](https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/)) по состоянию на последний рабочий день в 2020г. Для периодов, где спот ставки отсутствуют применяются ставки, известные на предыдущий период:

|                          |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Срок инвестирования, лет | 1    | 2    | 3    | 5    | 7    | 10   | 15   | 20   | 30   |
| Доходности, % год        | 4,18 | 4,57 | 4,91 | 5,47 | 5,87 | 6,27 | 6,62 | 6,80 | 6,96 |

Для оценки ставок дисконтирования потоков, по договорам, обязательства которых определены в эквивалентной сумме в иностранной валюте, применяются значения доходности (значения доходности евробондов RUSSIA-EUROBOND).

|                          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Срок инвестирования, лет | 1.22  | 2.54  | 4.85  | 5.63  | 5.77  | 7.02  | 13.82 | 14.27 | 16.26 |
| Доходности, % год        | 0,830 | 1,092 | 1,702 | 2,303 | 1,884 | 2,136 | 3,093 | 3,125 | 3,100 |

**Будущие расходы на сопровождение договоров.** Оценка расходов ответственным актуарием проведена при следующих предположениях и данных о будущих расходах на сопровождение договоров, предоставленным Обществом:

В соответствии с принципом обеспечения непрерывности деятельности страховщика по обслуживанию в период до 2050 года страхового портфеля на 31.12.2020г., модель расходов во времени определяется как максимальная из двух величин: первоначальных расходов (без учета прямых и косвенных затрат на заключение новых договоров и общего премирования, примерно 13,5 млн. руб. в год), снижающихся пропорционально числу действующих договоров к середине периода и минимальных затрат (примерно 2,1 млн. руб. в год), ниже которых страховщик не может осуществлять текущую деятельность (расходы, необходимые для администрирования договоров, комплаенс и актуарная функция, управление активами и соответствующую аренду помещений).

Изменение числа договоров по данным Общества на середину очередного года:

|  |       |       |       |       |       |      |      |      |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| Год  | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 10   | 15   | 30   |
| Кол-во в % от действующих на отчетную дату полисов | 82,5% | 54,8% | 36,9% | 23,8% | 16,0% | 9,7% | 5,5% | 0,3% |

**Инфляция расходов на сопровождение договоров.** Оценка годовых значений инфляции расходов осуществляется на базе прогнозируемых индексов макроэкономической инфляции- по прогнозу ПрайсВотерхаусКуперс ([www.pwc.com/gx/en/issues/economy/global-economy-watch/projections.html](http://www.pwc.com/gx/en/issues/economy/global-economy-watch/projections.html)), в среднем размере 4%.

Оценки расходов по отдельным периодам.

| Год действия портфеля | Ожидаемое число действующих договоров к концу периода (после 1 года) | Модельная оценка расходов в периоде (1 год на начало...в конце, далее –в конце) с учетом инфляции, руб. | Оценка ожидаемой дисконтированной осредненной по периоду стоимости расходов, руб. |
|-----------------------|--|---|---|
| 1                     | 21 208,, 13976   | 13 493 538...11 349 785   | 11 828 907  |
| 2                     | 9492   | 7 839 143   | 7 344 619   |
| 3                     | 6447   | 5 490 611   | 4 886 392   |
| 4                     | 3864   | 3 683 131   | 3 097 726   |
| 5                     | 3099   | 2 570 518   | 2 033 524   |
|                       | ...  |   |   |
| 10                    | 2117   | 3 015 870   | 1 702 020   |
|                       | ...  |   |   |
| 15                    | 1208   | 3 669 267   | 1 455 174   |
|                       | ..   |   |   |
| 30                    | 58   | 6 608 142   | 909 893   |
|                       |  | Итого   | 64 980 791  |

#### **Дополнительный инвестиционный доход.**

Страховщик применяет два типа бонусов:

а) накопленная по итогам каждого инвестиционного (календарного) года стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые страхователь (застрахованный, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов)

и

б) бонус, который определяется как стоимость дохода, начисленного по активу на даты, установленные в договоре страхования. Вариант 1 – по изменению стоимости актива (группы активов), вариант 2 – при превышении барьера на даты наблюдения.

Начисления в РБ (тип бонусов «а») на отчетную дату отсутствуют.

Ожидаемый Инвестиционный доход по типу б) вариант 1 и вариант 2 – учитываются в составе РОиГ как справедливая стоимость опционов (расчет осуществлен банком эмитентом) на отчетную дату. Инвестиционный доход по типу б) вариант 2, начисленный по факту превышения барьера на даты наблюдения, учитывается в составе в составе ЗНУ

**Комиссионное вознаграждение.** Значение оценивалось по данным не дисконтированного потока выплат КВ по периодам, в т.ч. с валютной составляющей, предоставленным Обществом.

#### **Курсы валют.**

Принято допущение, что краткосрочные и среднесрочные курсы валют определяются по валютным фьючерсным контрактам («Московская Биржа ММВБ-РТС»; евро - <https://moex.com/ru/contract.aspx?code=Eu-3.20>; долл.США - <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=Si-9.15>) при этом использовались средние значения между курсом покупки и продажи фьючерсных контрактов на курс доллар США - российский рубль.

По состоянию на 31.12.2020 принят равным 73,88 руб. за долл.сша и 90,68 за евро, на 31.12.2021 – 81,5 / 95,6 , далее курс зафиксирован.

**Оценка встроенных гарантий**, а именно: гарантированной инвестиционной доходности, производится неявным образом, что обусловлено следующими факторами:

- устоявшаяся практика продаж опирается на прогноз доходности, который определяется как наименьшее значение рыночной доходности, ожидаемой на всём сроке действия договора. Страховщик не ожидает в обозримом будущем никаких изменений

в подходе обоснования гарантии доходности, которые могли бы повлечь изменение метода оценки данной встроенной гарантии;

- отдельная плата за данную встроенную гарантию в виде стоимости опциона не взимается.

Таким образом, согласно п. IG4 2.4 МСФО 4 данный опцион в виде гарантированной инвестиционной доходности справедливо оценивать неявным образом в ходе проверки адекватности обязательств.

В случае выявления дефицита при проверке адекватности обязательств, формируется оценка доведения до «наилучшей оценки» как величина за вычетом базовых оценок.

### **Для страхования иного, чем страхование жизни.**

Проверка адекватности оценки страховых обязательств проводится в отношении всех договоров страхования, действующих на отчетную дату с использованием текущих расчетных оценок всех будущих потоков денежных средств. В тесте на адекватность проверяется, что величина резерва незаработанной премии за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату не превышает ожидаемую сумму страховых выплат по случаям после отчетной даты (включая расходы на урегулирование убытков) и ожидаемую величину расходов на обслуживание существующего портфеля в течение оцениваемого периода с учетом инфляции.

**Наилучшая оценка величины произошедших убытков,** рассчитывается с использованием общепринятых актуарных методов оценки, таких как:

Цепочно-лестничный метод предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков и дает хорошую сходимость при наличии полностью завершившегося хотя бы одного из анализируемых периодов развития убытков.

Метод Борнхьютера-Фергюсона (Б-Ф), использующий сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе прогноза развития будущих убытков и состоявшегося опыта развития оплаченных убытков прошлых периодов. Этот метод наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков тех периодов, которые находятся на более ранней стадии развития.

Методы, включающие раздельный анализ количества убытков и среднего размера окончательных убытков.

Финальная наилучшая оценка прогнозируемой конечной стоимости произошедших страховых событий, получается методом выбора того или иного метода прогноза ПУ, который наилучшим образом соответствует стадии завершенности периодов развития убытков действующего портфеля договоров страхования.

Величина резерва рассчитывается для каждого периода происшествия (соответствующее число кварталов (в зависимости от подгрупп резервной группы) как прогнозируемая конечная стоимость произошедших страховых событий, за вычетом величины заявленных убытков этого периода.

**РНР** – рассчитывается одновременно с расчетом РНП, как превышение ожидаемых будущих убытков по будущим страховым случаям над РНП, рассчитанным на базе брутто-премии, за вычетом отложенных аквизиционных расходов (далее-ОАР). Будущие убытки включают в себя страховые выплаты и расходы на их урегулирование, которые оцениваются по опыту последнего прошедшего периода (2020год). При этом коэффициент убытков оценивается как отношение понесенных убытков (суммы оплаченных убытков и изменения ЗНУ) к заработанной премии (ЗП). Коэффициент расходов оценивается как отношение суммы прямых и косвенных затрат на урегулирование убытков к заработанной премии НСиБ с учетом доли заработанной премии НСиБ от общей заработанной премии (с учетом страхования жизни) за год.

Ожидаемая величина расходов на обслуживание существующего портфеля в течение оцениваемого периода оценивается как доля неаквизиционных затрат по виду страхования пропорционально общей заработанной премии за вычетом прогнозируемых расходов на урегулирование убытков, увеличенная на ожидаемую инфляцию.

### **Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ)**

Проводится методом анализа адекватности предыдущей оценки резерва убытков по состоянию на 31.12.2020 г., а именно: на основе первоначально сформированного РУ (РПНУ и ЗНУ на 31.12.2019),

выплат (нарастающим итогом по договорам по состоянию на 31.12.2019), осуществленных в течение 2020 года и переоценки РУ на отчетную дату по договора, действующим м ранее2020 года.

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

Активы оценивались по данным Общества и отражены как будущие не дисконтированные поступления (денежный поток) по инвестиционным активам портфеля, сформированного по состоянию на 31.12.2020 г. Суммы поступлений указаны в разрезе валют соответствующих активов с учетом срока погашения для активов, удерживаемых до погашения (в т.ч. для депозитов), оферт по облигациям (поступления по облигациям с офертами указаны до даты оферты) и, при наличии, частичных погашений номинала (амортизации).

Краткосрочные депозиты (диллинг) и деньги на счетах приняты в соответствии с бухгалтерской отчетностью Общества по состоянию на 31.12.2020 г. Активы («тело» и купонный доход - КД) сегментированы по сроку погашения, валюте и статусу (УДП и справедливая стоимость/торгуемые).

Данные по стоимости активов выборочно проверены ответственным актуарием по котировкам на последний рабочий день Московской Биржи.

Группа активов (ПФИ), формирующая инвестиционный доход в зависимости от изменения стоимости активов, в моделировании потоков не учитывается.

По предоставленным страховщиком материалам проведена проверка соответствия имеющихся объемов предписанным требованиям по размещению (активы указаны по справедливой стоимости).

| Кредитный рейтинг эмитента | деньги | облигации | депозит | пфи/опцион |
|----------------------------|--------|-----------|---------|------------|
| A+                         | 0,000% | 0,000%    | 0,000%  | 0,792%     |
| BBB                        | 0,000% | 62,782%   | 0,000%  | 0,000%     |
| BB+                        | 0,000% | 0,000%    | 0,000%  | 1,875%     |
| AAA(RU)                    | 0,007% | 0,259%    | 0,000%  | 0,000%     |
| ruAAA                      | 0,003% | 0,596%    | 0,000%  | 0,000%     |
| AA(RU)                     | 0,000% | 0,000%    | 7,651%  | 0,000%     |
| ruAA+                      | 0,005% | 1,954%    | 0,000%  | 0,000%     |
| A+(RU)                     | 0,000% | 0,815%    | 0,000%  | 0,000%     |
| ruA+                       | 0,005% | 16,974%   | 0,000%  | 0,000%     |
| ruA                        | 0,000% | 0,000%    | 0,000%  | 0,000%     |
| ruA-                       | 0,000% | 0,000%    | 4,353%  | 0,000%     |
| BBB(RU)                    | 0,000% | 0,000%    | 1,505%  | 0,000%     |
| ruBBB                      | 0,073% | 0,000%    | 0,348%  | 0,000%     |
| ruBBB-                     | 0,002% | 0,000%    | 0,000%  | 0,000%     |
| B+(RU)                     | 0,000% | 0,000%    | 0,000%  | 0,000%     |

|                                      |        |         |         |        |
|--------------------------------------|--------|---------|---------|--------|
|                                      |        |         |         |        |
| Доля в активах (курс в руб. на дату) | 0,095% | 83,381% | 13,858% | 2,667% |

Вывод.

Кредитный риск Активов страховщика, по мнению ответственного актуария, минимизирован за счет диверсификации, при этом почти 100% размещены с рейтингом выше нижней границы В- / В3 / ВВ(RU) / ruВВ, установленной Советом директоров ЦБ РФ. Размещения при рейтинге В+(RU) - не материальны (около 300руб.)

В облигациях 62,8% составляют ОФЗ РФ, т.о. доля прочих эмитентов около 20% (допустимо до 45%). Облигаций торгуемые составляют примерно 69.7% (примерно 4,34 млрд.руб по справедливой стоимости на 31.12.2020. и 11,33 млн.долларов .США), что может обеспечить финансовый маневр при погашении разрывов ликвидности.

Следует отметить отсутствие риска концентрации активов (710-П, не больше 20% от совокупной стоимости «хороших» активов, до31.12.2021).

ПФИ (опционы, примерно 2,7 %) не участвуют при моделировании денежных потоков при проверке наличия разрывов ликвидности.

#### 4. Результаты актуарного оценивания

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

Результаты актуарных расчетов страховых обязательств (МСФО, резервный базис) и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода:

| Наименование страхового резерва                            | Размер страхового резерва, по наилучшей оценке ответственного актуария, руб. | Доля перестраховщиков в страховом резерве по оценке ответственного актуария, руб. | Размер страхового резерва, по наилучшей оценке. Общества. руб. | Доля перестраховщиков в страховом резерве по оценке Общества. руб. |
|--|--|---|--|--|
| <b>По договорам страхования НСИБ:</b>                      | 17 198 316,82  | 53 517,26   | 17 059 279,05  | 53 327,47  |
| <b>Резерв незаработанной премии, базовая - РНПб</b>        | 9 940 018,38   | 52 554,31   | 9 883 340,50   | 52 554,31  |
| <b>Резерв незаработанной премии, дополнительная - РНПд</b> |  |   | 798 464,45   |  |
| <b>Отложенные аквизиционные расходы (актив)</b>            | 801 579,06   |   |  |  |
| <b>Резерв не истекшего риска - РНР</b>                     | -  |   |  |  |
| <b>Резервы убытков</b>                                     | 6 452 017,99   | 962,95  | 6 377 474,10   | 773,16   |
| - резерв заявленных, но неурегулированных убытков- РЗУ     | 4 185 300,00   | -   | 4 185 300,00   |  |
| - резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ      | 2 266 717,99   | 962,95  | 2 188 299,00   | 773,16   |
| <b>Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)</b>    | 4 701,39   |   | 3 875,10   |  |
| - резерв прямых расходов на урегулирование убытков         | -  |   |  |  |
| - резерв косвенных расходов на урегулирование убытков      | 4 701,39   |   | 3 875,10   |  |

|   |                  |           |                  |           |
|---|------------------|-----------|------------------|-----------|
| <b>По договорам страхования жизни с НВПДВ</b>                                     | 24 266 792,35    |           | 24 266 792,35    |           |
| Математический резерв   | 24 266 792,35    |           | 24 266 792,35    |           |
| Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)                                  | -                |           |                  |           |
| Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям(включая РПУУ) | -                |           |                  |           |
| Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям(включая РПУУ)    | -                |           |                  |           |
| Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств                            | -                |           |                  |           |
| Выравнивающий резерв  | -                |           |                  |           |
| <b>По договорам страхования жизни без НВПДВ</b>                                   | 7 457 613 007,32 |           | 7 457 244 321,54 |           |
| Математический резерв   | 7 006 904 761,23 |           | 7 006 904 761,23 |           |
| Резерв опций и гарантий   | 237 841 005,51   |           | 237 841 005,51   |           |
| Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям(включая РПУУ) | 186 666 044,80   |           | 186 341 045,71*  |           |
| Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям(включая РПУУ)    | 25 091 835,30    |           | 25 048 148,61*   |           |
| Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств                            | 723 817,42       |           | 723 817,42       |           |
| Выравнивающий резерв*   | 385 543,06       |           | 385 543,06       |           |
| <b>По инвестиционным договорам с НВПДВ</b>  |                  |           |                  |           |
| <b>По инвестиционным договорам без НВПДВ</b>                                      |                  |           |                  |           |
| ВСЕГО резервов по страхованию жизни   | 7 481 879 799,67 |           | 7 481 511 113,89 |           |
| ВСЕГО резервов по страхованию иному, чем страхование жизни                        | 17 198 316,82    | 53 517,26 | 17 059 279,05    | 53 327,47 |
| <b>ВСЕГО , без учета РНПд (ОАР)</b>   | 7 499 078 116,49 | 53 517,26 | 7 498 570 392,94 | 53 327,47 |

\*- оценка Общества без РПУУ

Вывод. Наилучшие оценки по расчетам Общества не существенно (менее 0,01%) отличаются от оценки ответственного актуария

**Изменения страховых обязательств и доли перестраховщиков в страховых резервах в отчетном периоде по резервным группам.**

**Страхование жизни**

**Страховые с НВПДВ**

| Руб.   | на 31 декабря 2020 года |                |                   | на 31 декабря 2019 года |                |                  | Изменение за период |                |                   |
|--|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|-------------------|
|  | Резерв                  | Доля в резерве | нетто-резерв      | Резерв                  | Доля в резерве | нетто-резерв     | Резерв              | Доля в резерве | нетто-резерв      |
| Наименование резерва                                   |                         |                |                   |                         |                |                  |                     |                |                   |
| Математический резерв                                  | 24 266 792              | -              | 24 266 792        | 7 229 654               | -              | 7 229 654        | 17 037 138          | -              | 17 037 138        |
| Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)       | -                       |                |                   | -                       | -              | -                | -                   | -              | -                 |
| Резерв убытков   | -                       | -              | -                 | 50 000                  | -              | 50 000           | -50 000             | -              | -50 000           |
| Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств | -                       |                | -                 | -                       | -              | -                | -                   | -              | -                 |
| Выравнивающий резерв                                   | -                       |                | -                 | -                       | -              | -                | -                   | -              | -                 |
| <b>ИТОГО</b>   | <b>24 266 792</b>       | <b>-</b>       | <b>24 266 792</b> | <b>7 279 654</b>        | <b>-</b>       | <b>7 279 654</b> | <b>16 987 138</b>   | <b>-</b>       | <b>16 987 138</b> |

**Страховые без НВПДВ**

| Руб.   | на 31 декабря 2020 года |                |                      | на 31 декабря 2019 года |                |                      | Изменение за период |                |                    |
|--|-------------------------|----------------|----------------------|-------------------------|----------------|----------------------|---------------------|----------------|--------------------|
|  | Резерв                  | Доля в резерве | нетто-резерв         | Резерв                  | Доля в резерве | нетто-резерв         | Резерв              | Доля в резерве | нетто-резерв       |
| Наименование резерва                                   |                         |                |                      |                         |                |                      |                     |                |                    |
| Математический резерв                                  | 7 006 904 761           | -              | 7 006 904 761        | 6 680 702 521           | -              | 6 680 702 521        | 326 202 240         | -              | 326 202 240        |
| Резерв дополнительных выплат (РОИГ)                    | 237 841 006             |                | 237 841 006          | -                       | -              | -                    | 237 841 006         | -              | 237 841 006        |
| Резерв убытков   | 211 757 880             | -              | 211 757 880          | 45 344 652              | -              | 45 344 652           | 166 413 228         | -              | 166 413 228        |
| Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств | 723 817                 |                | 723 817              | 1 212 367               | -              | 1 212 367            | -488 549            | -              | -488 549           |
| Выравнивающий резерв                                   | 385 543                 |                | 385 543              | 634 110                 | -              | 634 110              | -248 567            | -              | -248 567           |
| <b>ИТОГО</b>   | <b>7 457 613 007</b>    | <b>-</b>       | <b>7 457 613 007</b> | <b>6 727 893 650</b>    | <b>-</b>       | <b>6 727 893 650</b> | <b>729 719 357</b>  | <b>-</b>       | <b>729 719 357</b> |

**Страхование иное, чем страхование жизни**

| Руб.<br>Наименование резерва  | на 31 декабря 2020 года |                |                   | на 31 декабря 2019 года |                |                   | Изменение за период |                |                   |
|-------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------|-------------------|
|                               | Резерв                  | Доля в резерве | нетто-резерв      | Резерв                  | Доля в резерве | нетто-резерв      | Резерв              | Доля в резерве | нетто-резерв      |
| Резерв незаработанной премии* | 10 741 597              | -52 554        | 10 689 043        | 14 975 282              | -58 628        | 14 916 654        | -4 233 685          | 6 074          | -4 227 611        |
| Резерв убытков                | 6 452 018               | -963           | 6 451 055         | 5 247 128               | -2 025         | 5 245 103         | 1 204 890           | 1 062          | 1 205 952         |
| РРУУ                          | 4 701                   | -              | 4 701             | 29 265                  | -              | 29 265            | -24 564             | -              | -24 564           |
| Резерв неистекшего риска      | -                       | -              | -                 | -                       | -              | -                 | -                   | -              | -                 |
| <b>ИТОГО</b>                  | <b>17 198 317</b>       | <b>-53 517</b> | <b>17 144 800</b> | <b>20 251 675</b>       | <b>-60 653</b> | <b>20 191 022</b> | <b>-3 053 358</b>   | <b>7 136</b>   | <b>-3 046 222</b> |

\*- включая ОАР

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств (ПАО) и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание Ответственный актуарий провел сравнение в оценках составляющих ПАО (первая строка – оценки Общества, вторая – ответственного актуария)

**По страхованию жизни (в рублях):**

| Резервы, сформированные на отчетную дату (MP+PP+BP)   | Современная стоимость будущих страховых премий (брутто)                                     | Современная стоимость будущих выплат комиссии и отчислений на комиссию  | Современная стоимость будущих страховых выплат         |
|---|---|---|--|
| (1)   | (2)   | (3)   | (4)  |
| 7 032 280 914   | 719 514 299   | 14 624 471  | 7 608 644 389  |
| 7 032 280 914   | 719 076 939   | 14 568 095  | 7 575 404 971  |
| Современная стоимость будущих выплат, связанных с увеличением страховых сумм вследствие участия страхователей в инвестиционном доходе | Современная стоимость будущих административных расходов (по данным ответственного актуария) | Современная стоимость переоценки активов, покрывающих резервы по полисам, обязательства по которым выражены в валютном эквиваленте, в связи с изменением курса валют* | Результат теста без учета РОиГ (профицит)/ дефицит (-) |
| (5)   | (6)   | (7)   | (1)+(2)-(3)-(4)-(5)-(6)+(7)                            |
| 35 589 546  | 83 872 963  | 11 720 576  | 20 784 420   |
| 35 589 546  | 64 980 791  | -   | 60 814 450   |

\*-в расчетах ответственного актуария учтено непосредственно в оценке как активов, так и обязательств

**Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.**

На предыдущую дату ПАО по оценке ответственного актуария показало достаточность сформированных резервов (+23 215 260 руб). Сравнение показало адекватный прирост сформированных резервов. ПАО показало достаточность сформированных обязательств по (MP, PP и BP) страхованию жизни.

**По договорам страхования от несчастных случаев и болезней:**

Тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины резерва не истекшего риска (РНП) и оценки РУ методом наилучших оценок.

$$\text{РНП} = \text{МАКС} (0; \text{рнп} * ((\text{оп.убытки} + \text{PЗУк} - \text{PЗУн}) * (1 + \text{РУУ}) / \text{ЗП} + \text{доля}(\text{пропорционально ЗП}) \text{снжв} \text{расходах} * (1 + \text{инфляция}) / \text{ЗП} + \text{оар} / \text{рнп} - 1))$$

|     |                                    |            |
|-----|------------------------------------|------------|
| 1   | РНП, руб.                          | 10 741 597 |
| 2   | ОАР, руб.                          | 801 579    |
| 3   | ЗП, руб.                           | 18 186 959 |
| 4   | Ожидаемые расходы (без РУУ) , руб. | 556 162    |
| 5   | Понесенные убытки, руб.            | 10 630 386 |
| 6*  | (Кр)*(1+инфляция)                  | 3,18%      |
| 7** | РУУ                                | 0,012%     |
| 8   | КУ* (1+РУУ)                        | 58,457%    |
| 9   | ОАР/РНП                            | 7,46%      |
|     | (6+8+9)                            | 69,10%     |
|     | РНП , руб.                         | -          |

\*- административные расходы разделены между видами страхования пропорционально ЗП (НСИБ -4,22%).

\*\* - расходы на урегулирование убытков – пропорционально понесенным убыткам по видам страхования в периоде.

Вывод. В течение следующего года сформированного нетто-РНП достаточно для исполнения обязательств и предстоящих расходов на их урегулирование по действующему на отчетную дату портфелю.

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

Дополнительно ответственным актуарием было проведена проверка адекватности суммарных резервов убытков по страхованию, иному чем страхованию жизни, на основе статистики Общества:

| Резерв убытков брутто на 31.12.2019 г., руб. | Выплаты, произошедшие в 2020 году по событиям до 31.12.2019 г., руб. | Переоцененный резерв убытков брутто на 31.12.2020 г. по событиям до 31.12.2019 г., руб. | Избыток(+) / недостаток (-), руб. |
|--|--|---|-----------------------------------|
| 5 247 128                                    | 206 912  | 1 827 480   | 3 212 736                         |

Вывод. Сформированного РУ по событиям до 2020 года достаточно, доформирования не требуется.

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

Отсутствуют.

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

Аквизиционные расходы рассматриваются в размере комиссионного вознаграждения (КВ), размер которого оценивается пропорционально премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы, которые могут быть напрямую отнесены к договорам страхования, откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются для портфеля страхования от несчастных случаев и болезней.

| Показатель, руб                                | Отчетный период |
|--|-----------------|
| Отложенные аквизиционные расходы на 1 января   | 1 446 937       |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов    | -645 358        |
| Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря | 801 579         |

Отложенные аквизиционные расходы по договорам страхования жизни страховщиком не рассчитываются и не учитываются как актив при анализе адекватности активов обязательствам.

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

Распределение активов (п.3.11) и обязательств для соответствующих валют выполнено ответственным актуарием для каждого периода.

Ниже приведены не дисконтированные потоки активов (деньги (в т.ч. дилинг) + депозиты + иные активы («выход тела инвестиции» + «доход»), в валюте, без учета активов (ПФИ) по п.6,5 4297-У) с распределением по срокам и валютам, полученные на основе данных, предоставленных Обществом. По состоянию на 30.12. 2020. Справедливая стоимость указана на отчетную дату с учетом накопленных КД и процентов по депозитам.

| Валюта     | Справедливая стоимость на отчетную дату в валюте (кроме ПФИ) | 1м-ц       | 1кв         | полгода     | до года       | до 2-х лет    |
|------------|--|------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Рубли      | 7 559 018 661  | 57 560 868 | 472 898 083 | 627 012 136 | 3 255 884 733 | 1 975 718 349 |
| Доллар США | 15 189 896   | 2 285      | 136 500     | 219 750     | 356 250       | 5 013 500     |

| Валюта     | до 3-х лет    | до 5-ти лет | до 10-ти лет | до 15-ти лет | больше 15-ти лет |
|------------|---------------|-------------|--------------|--------------|------------------|
| Рубли      | 1 235 884 679 | 560 489 844 | 296 999 787  | 202 777 284  | -                |
| Доллар США | 6 114 500     | 483 000     | 3 775 750    | -            | -                |

В качестве проверки рассмотрена разность:

- активов на начало и сумма активов («тело»), высвобождающихся по периодам на всём сроке действия обязательств, для соответствующих валют;
- суммарного поступления дохода от активов и суммы доходов по периодам, поступающих на всем сроке действия обязательств, для соответствующих валют.

Распределение обязательств – резервы во времени:

| Обязательства-резервы, руб. Валюта в руб. по курсу на отч. дату | на дату              | 1м-ц                 | 1кв                  | полгода              | до года              |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| MP+PP+BP  | 7 032 280 914        | 149 847 282          | 967 620 780          | 1 615 020 344        | 1 726 843 176        |
| РУ по жизни   | 211 389 194          | 30 358 269           | 66 133 286           | 59 266 899           | 40 666 241           |
| РНП (без ОАР) - перестрахование                                 | 9 887 464            | 1 403 663            | 2 483 846            | 2 309 174            | 1 924 169            |
| РУ_НС(без расходов) - перестрахование                           | 6 451 056            | 420 426              | 840 852              | 952 130              | 2 292 591            |
| РНР   | 0                    |                      |                      |                      |                      |
| <b>ИТОГО</b>  | <b>7 260 008 628</b> | <b>182 029 641</b>   | <b>1 037 078 764</b> | <b>1 677 548 546</b> | <b>1 771 726 177</b> |
| Обязательства-резервы, руб.                                     | до 2-х лет           | до 3-х лет           | до 5-ти лет          | больше 5-ти лет      |                      |
| MP+PP+BP  | 915 954 566          | 1 027 018 937        | 280 626 732          | 349 349 096          |                      |
| РУ по жизни   | 3 967 017            | 1 363 167            | 5 064 193            | 4 570 121            |                      |
| РНП-нетто(без ОАР) - перестрахование                            | 1 161 194            | 363 065              | 107 833              | 134 520              |                      |
| РУ_НС(без расходов) - перестрахование                           | 1 945 057            | -                    | -                    | -                    |                      |
| РНР   |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>ИТОГО</b>  | <b>923 027 834</b>   | <b>1 028 745 170</b> | <b>285 798 758</b>   | <b>354 053 738</b>   |                      |

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

**По страхованию жизни:**

Общество раскрывает результаты анализа чувствительности, показывающего, каким образом признанные обязательства могли измениться, если бы произошли изменения соответствующих принятых оценок показателей смертности и доходности.

В таблице отражен анализ чувствительности величин страховых обязательств к изменению оценок показателей смертности и доходности.

| Стресс-сценарий1<br>(доходность: 4%<br>рубли, 0.5%<br>доллары) | Стресс-сценарий 2<br>(4% рубли, 0.5%<br>доллары, вер-ть<br>смерти + 10%) | Изменение ставки<br>дисконтирования |       | Изменение уровня<br>смертности от<br>базового |       |
|--|--|-------------------------------------|-------|---|-------|
|  |  | +1%                                 | -1%   | +10%  | -10%  |
| 2,86%  | 2,86%  | -1,20%                              | 1,32% | -0,01%  | 0,01% |

Вывод. Стоимость обязательств по портфелю более значимо зависит от ставок доходности (рыночный риск), чем от демографии (страховой риск – андеррайтинг), что особенно существенно проявляется при возможном стресс-сценарии.

#### По договорам страхования иного, чем страхование жизни:

При проведении анализа чувствительности определялась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению первого коэффициента развития, а также выбранного прогнозного коэффициента убыточности на +5%.

| Резервная группа   | Базовый резерв<br>убытков, руб. | Увеличение первого<br>коэффициента<br>развития убытков на<br>5% | Увеличение<br>коэффициента<br>убыточности (Ку)<br>на 5% |
|--------------------|---------------------------------|---|---|
| Уч. Группа 2(НСИБ) | 6 452 019                       | +0,23%  | +2,31%  |

Вывод. Ру более чувствителен к изменению Ку, чем коэф. развития, поскольку рост конечной оценки произошедших не оплаченных убытков (ПНУ) последнего периода развития (4 кв.2020) парируется достаточно высоким ЗНУ. Прирост Ку приводит к росту ПНУ по всем не завершенным периодам развития и ЗНУ не так эффетктивен.

#### Анализ чувствительности РНР к изменению коэффициента убыточности и (или) коэффициента расходов по группе НСИБ (руб.)

| Резервная группа   | Базовое, руб | 105% расходов (на<br>сопровождение минус<br>косвен.руу), руб. | 105% расходов и<br>рост Ку на 5% |
|--------------------|--------------|---|----------------------------------|
| Уч. Группа 2(НСИБ) | -            | -   | -                                |

Вывод. Одновременный прирост на 5% расходов на сопровождение и изменение Ку не приводит к появлению РНР.

Принципиальных изменений методов, допущений и предположений при проведении актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2020 г. не произошло по сравнению с оцениванием, проведенным по состоянию на 31.12.2019 г.

Методы Общества по актуарному оцениванию по сравнению с оценкой на предыдущую отчетную дату скорректированы на предмет более адекватного учета ожидаемых (РоиГ) и состоявшихся обязательств (ЗНУ по жизни) по инвестиционному доходу, возникающему в связи с изменением стоимости активов.

## 5. Иные сведения, выводы и рекомендации

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств Величина «чистых» активов за вычетом обязательств (наилучшая оценка + прочие) примерно в 3,7 раза превышает максимальную величину из двух: необходимый капитал (380 млн.руб, в период до 31.12.2020 года, п.3 ст.25 Закон РФ N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации" с учетом поправок ст.2 п.5 251-ФЗ от 29.06.2018) и нормативная маржа платежеспособности (375,3 млн.руб.),- что свидетельствует о выполнении регуляторных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика.

Справка:

По состоянию на 31.12.2020 (Положение 710-П)  $HC=(A-Обяз.)/\max(MPUC; HPM\text{П}+PK) = 3,7$  при следующих данных

- величина активов (без активов пп 6.5 пункта 6 Указания Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У - ПФИ, без учета дебиторской задолженности, ОАР, налоговых активов) = 8 681 182,84 тыс.руб.

- доля РЕ (Положение 557-п, 558-п) = 53,52 тыс.руб.

- Страховые обязательства (оценка ответственного актуария без РОиГ) = 7 261 237,11 тыс.руб.

Прочие обязательства (ф. 420125, кредиторская и прочая задолженность) = 13 321,03 тыс. руб.

- МРУК (ф. 420154) = 380 000,00 тыс.руб.

- НРМПж + НРМПнж (ф. 420154) = 375 325,62 тыс.руб

-РК (концентрационный риск, расчет ответственного актуария) = 0.

Для сопоставления потоков ответственным актуарием использована модель денежных потоков с учетом реинвестирования:

**Итог текущего периода= Итог на конец предыдущего периода \*(1+ если (итог пред.периода положительный, то(1-налог), иначе 1)\*безрисковая Доходность)^период в годах + [(Поступление актива – Расходы – Ожидаемые выплаты- оценки прочих обязательств) \*(1+ безрисковая Доходность)^период в годах/2]\* если(результат периода положительный, то (1-налог), иначе 1)**

«Безрисковая» Доходность – годовая форвард ставка для соответствующей валюты в периоде, уменьшенная на учет расходов на инвестирование и налоги. Для активов в рублях РФ на год– 4,0% (стресс-сценарий), в валюте -0,5%. Ставка налога – 20%.

Расходы – расходы на текущую деятельность по п.4.2, приняты на основании действующих условий организации сопровождения договоров и урегулирования убытков во взаимодействии со СПАО «РЕСО-Гарантия», с поправкой на ежегодную инфляцию в размере +4%.

Состав прочих обязательств по оценке на 31.12.2020: 13,321млн. руб.Срок окончательного погашения по данным Страховщика до конца 1 квартала 2022г, в т.ч со сроком погашения до 31.03.2021 на сумму 10, 572 млн..руб.

Предполагается, что потоки от активов и от операционной деятельности в периоде распределены равномерно.

По состоянию на 31.12.2020 за долл.сша принят курс равным 73,88 руб., на 31.12.2021 – 81,5 далее курс зафиксирован.

В случае отрицательного значения «Итога периода» - делается вывод о несогласованности активов и обязательств и приводится анализ рисков ликвидности и реинвестирования нарастающим итогом.

| В<br>тысячах<br>ед.                                       | 31.12.2020        | 31.01.2021   | 31.03.2021    | 30.06.2021     | 31.12.2021    | 31.12.2022    | 31.12.2023    | 31.12.2025  | 31.12.2030    | 31.12.2035    | 31.12.2051    |
|---|-------------------|--------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Активы (инвестиции без учета ПФИ)</b>                  |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  | 8 328 499         | 49 232 369   | 472 898 083   | 627 012 136    | 3 255 884 733 | 1 975 718 349 | 1 235 884 679 | 560 489 844 | 296 999 787   | 202 777 284   | -             |
| USD   | 2 285             | -            | 136 500       | 219 750        | 356 250       | 5 013 500     | 6 114 500     | 483 000     | 3 775 750     | -             | -             |
| <b>Доля Ре снж</b>  |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  |                   | 2 603        | 4 955         | 7 744          | 10 554        | 13 358        | 10 466        | 3 837       | -             | -             | -             |
| <b>Премии (ж+снж)</b>                                     |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  |                   | 6 061 392    | 12 650 873    | 21 185 700     | 43 893 170    | 82 132 532    | 79 578 929    | 110 429 217 | 220 977 644   | 137 959 206   | 114 102 894   |
| USD   |                   | 19 390       | 55 608        | 69 176         | 163 508       | 281 975       | 254 315       | 458 731     | 826 131       | 468 625       | 348 289       |
| <b>Расходы с учетом инфляции (+4% г/г)</b>                |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  |                   | 1 109 574    | 2 159 600     | 3 105 415      | 5 674 892     | 8 716 803     | 6 077 744     | 6 983 673   | 13 851 823    | 16 824 971    | 75 676 041    |
| <b>Обязательства по жизни</b>                             |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  |                   | 542 153      | 1 435 152     | 1 969 839      | 3 133 856     | 4 540 279     | 2 712 389     | 623 465     | -             | -             | -             |
| USD   | КВ                | 658          | 2 103         | 1 086          | 1 468         | 86            | -             | -           | -             | -             | -             |
| руб.  | Ожидаемые выплаты | 183 488 853  | 1 036 545 239 | 1 654 525 149  | 1 835 199 603 | 1 017 554 464 | 860 394 228   | 318 777 277 | 195 613 506   | 360 561 083   | 595 239 741   |
| USD   |                   | 12 850       | 45 738        | 525 025        | 96 063        | 501 312       | 4 502 994     | 2 024 521   | 1 682 744     | 1 329 564     | 2 620 388     |
| <b>Обязательства иное, чем жизнь</b>                      |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  | Ожидаемые выплаты | 1 193 343    | 2 225 751     | 2 189 897      | 3 301 546     | 2 655 419     | 212 479       | 49 877      | 4 109         | -             | -             |
| USD   |                   | 1 561        | 2 533         | 3 056          | 2 887         | 429           | 318           | 280         | 343           | 292           | 460           |
| <b>Прочие Обязательства</b>                               |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  |                   | 1 892 688    | 8 680 181     |                | 1 090 367     | 1 657 793     |               |             |               |               |               |
| <b>Поток в периоде</b>                                    |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| руб.  | 8 328 499         | -132 930 246 | -565 492 013  | -1 013 584 720 | 1 451 388 193 | 1 022 739 479 | 446 077 235   | 344 488 608 | 308 507 992   | -36 649 564   | -556 812 888  |
| USD   | 2 285             | 17 171       | 187 472       | 284 784        | 515 403       | 5 294 959     | 6 368 497     | 941 451     | 4 601 538     | 468 333       | 347 828       |
| <b>Поток нарастающим итогом с учетом реинвестирования</b> |                   |              |               |                |               |               |               |             |               |               |               |
| 4,0%  | 8 328 499         | -124 801 022 | -692 725 482  | -1 716 739 365 | -571 570 719  | 244 533 988   | 616 288 120   | 943 048 204 | 1 376 248 984 | 1 570 711 502 | 1 838 686 398 |
| 0,55  | 2 285             | 16 025       | 166 076       | 394 210        | 807 845       | 5 057 621     | 10 185 370    | 11 024 061  | 14 973 880    | 15 655 300    | 17 246 329    |

При расчете выплат учтены обязательства: РУ по страхованию жизни, РУ по страхованию, иному, чем жизнь, без расходов. Расходы на сопровождение, урегулирование, комплаенс и актуарную функцию рассчитаны отдельно по значениям п. 3.10 с учетом инфляции.

Выплаты по страхованию иному, чем жизнь, рассчитаны пропорционально нетто ЗП через оценку (опыт убыточности к нетто-премии 2020года)  $K_u = 0,63 / \text{НСиБ}$ ;

Вывод. В течение всей первой половины 2021 года наблюдается рост разрыва ликвидности, который при эффективной инвестиционной политике Общества, на базе торгуемых активов, сформированных на 31.12.2020 (п.3.11 - облигаций торгуемые составляют примерно 4 343,56 млн. руб. по справедливой стоимости. и 11,33 млн.долларов .США), может быть скомпенсирован.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств  
По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств и наилучших оценок установлено, что по страховому портфелю не требуется доформирование резервов – расхождение с оценками ответственного актуария меньше 0,01%.

Ответственный актуарий подтверждает адекватность наилучших оценок страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах, полученных Обществом, для их отражения в итоговом варианте финансовой отчетности за 2020 год.

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

По мнению ответственного актуария, с точки зрения оценивания по состоянию на отчетную дату, - каких-либо событий, которые могут негативно отразиться на полученных результатах, нет. Однако, в течение первой половины 2021 года потребуются эффективные действия Общества с целью покрытия разрывов ликвидности, в противном случае могут возникнуть проблемы в обеспечении непрерывности основной деятельности Общества.

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

По результатам проведения оценивания денежных потоков ответственный актуарий обращает внимание на риск разрыва ликвидности в течении всего 2021 и первой половины 2022 года при отсутствии своевременных действий Общества. В тоже время, следует отметить наличие у Общества достаточных ресурсов - на балансе (по данным Общества на 31.12.2020г.) торгуемых активов примерно на 4 343,56 млн.руб и 11,33 млн. долларов США, - что при реализации Обществом эффективной инвестиционной политики достаточно для парирования возможного риска.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости:

изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения;

изменения тарифной и перестраховочной политики организации;

осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.

По мнению ответственного актуария, необходимо:

А) Совершенствовать тарифную политику страховщика в сочетании с принятой политикой перестрахования и контролем «рыночного» риска, а именно:

- учитывать, помимо экономической ситуации, также возможное влияние COVID-19 и аналогичных заболеваний на показатели уровня убыточности по страховому портфелю, принимая во внимание тот факт, что средний возраст застрахованных более 60 лет (на дату оценки)

Б) Регулярно проводить анализ соответствия активов и обязательств на предмет наличия разрывов ликвидности в предстоящих временных периодах.

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

Было рекомендовано разработать более детальное обоснование неаквизионных затрат по видам страхования, базирующееся на оценке трудозатрат по состоявшемуся опыту сопровождения договоров и урегулирования убытков – выполнено.

В Актуарном заключении за 2019 год также имелись следующие рекомендации:

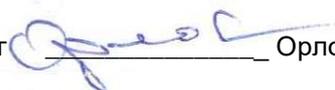
- осуществлять регулярные проверки полноты и корректности данных, необходимых для актуарного оценивания;

- осуществлять анализ соответствия активов и обязательств;

- осуществлять контроль рисков, возникающих в связи: со снижением ставок доходности, изменением валютного курса, изменением судебной практики, увеличения случаев мошенничества.

По мнению ответственного актуария – следует и далее продолжить практику выполнения выше перечисленных рекомендаций, особенно в части регулярности анализа соответствия активов и обязательств

Ответственный актуарий

24.02.2021 г.  Орлов В.Б.