

## **Отчет**

**о результатах проверки актуарного  
заключения по итогам обязательного  
актуарного оценивания деятельности  
ООО «Общество страхования жизни  
«РЕСО-Гарантия» в 2022 году**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва, 2023 г

1. Содержание задачи по проверке актуарного заключения, поставленной перед ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения (далее – отчет)

Проверка актуарного заключения по итогам оценивания страховой деятельности 2022 года и подготовка отчета по ее результатам.

2. Отчет составлен 20.03.2022 года

3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем отчет.

3.1. Фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии).

Лельчук Александр Львович

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

17

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

Ассоциация гильдия актуариев.

3.4. Информация о соблюдении ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, требований частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 44, ст. 5632; 2021, № 24, ст. 4212).

Требованиям части 9 статьи 7 - соответствует.

Требованиям части 10 статьи 7 - соответствует.

3.5. Сведения об аттестации ответственного актуария (наименование направлений, соответствующих объектам обязательного актуарного оценивания, по которым проводилась аттестация ответственных актуариев в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 44, ст. 5632).

- Свидетельство об аттестации по направлению страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 6/2019 от 26.04.2019.
- Свидетельство об аттестации по направлению страхование иное, чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 3/2019 от 25.04.2019

4. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке ответственным актуарием (полное наименование актуарного заключения, дата составления актуарного заключения).

ООО «Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия». Актуарное заключение, подготовленное по итогам актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2022 год.

5. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение.

5.1. Фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии).

Орлов Виктор Борисович

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

84

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

Ассоциация профессиональных актуариев (далее –АПА)

5.4. Основание осуществления актуарной деятельности (трудовой договор или гражданско-правовой договор).

Гражданско-правовой договор.

5.5. Сведения об аттестации ответственного актуария (наименование направлений, соответствующих объектам обязательного актуарного оценивания, по которым проводилась аттестация ответственных актуариев в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 44, ст. 5632).

Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни. Решение Аттестационной комиссии АПА от 16.07.2020г., протокол №5.

6. Сведения об организации (Заказчике).

6.1. Полное наименование организации

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

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

6.3. Идентификационный номер налогоплательщика  
(ИНН) 7726539162.

6.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1067746490305.

6.5. Место нахождения:

Российская Федерация, г. Москва

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

6.6. 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.

7. Перечень нормативных и иных актов Банка России, нормативных правовых актов, стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения.

- 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»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни»;
- Положение Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни»;
- Положение Банка России от 16 ноября 2016 г. № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни»;
- 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», в т.ч. приложения. (далее –Указание 4533-У);
  - Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 № 106н);
  - Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 4 «Договоры страхования» (Приказ 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»;
  - Положение Банка России от 10 января 2020 года № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», в т. ч. приложения;
  - «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования», Указание ЦБ РФ №6009-У.

8. Перечень данных, использованных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в том числе полученных им от организации и третьих лиц.

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 2017-2022 гг.;
- Журналы учета оплаченных убытков за период 2017-2022 гг.;
- Журнал выкупных сумм по страхованию жизни, включая данные о выплатах, произведенных в течение 2022 года и ранее;
- Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2021 г., 31.12.2022 г.;
- Журналы резервов незаработанной премии, включая долю перестраховщика в резерве незаработанной премии, по состоянию на 31.12.2021 г., 31.12.2022 г.;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщика в них по состоянию на 31.12.2021г., 31.12.2022 г.;
- Договоры перестрахования, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;

- Правила страхования, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;
- Методики расчета тарифных ставок, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;
- Учетная политика, действовавшая в 2022 году;
- Положения о расчете резервов по видам страхования, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;
- Данные о прямых и косвенных расходах Общества за 2022 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 31.12.2022 г. в виде:
  - Справки о стоимости имеющихся активов по балансовой и справедливой стоимости в разрезе инструментов и валют; в т.ч. ф.0420154;
  - Проект финансовой отчетности Общества по состоянию на 31.12.2022 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.
  - Квартальный отчет актуария по результатам расчета страховых резервов для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности за 4 квартал 2022 года.

9. Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении определения достаточности данных, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, использованных при проверке актуарного заключения, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, 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;

Существенных отклонений не выявлено.

Проведена проверка корректности учета количества договоров страхования жизни и договоров общего страхования 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. Проверка подтвердила корректность данных, использованных для расчета математических резервов по страхованию жизни и РНП по общему страхованию.

10. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в соответствии с пунктом 9 настоящего приложения, и (или) расхождений с результатами контрольных процедур в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, отраженными в актуарном заключении, способных, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания.

Корректировок и расхождений способных оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания не было.

11. Критерий существенности при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей

Различия в сопоставляемых показателях не должны превышать минимального из:

- 10 процентов от значения показателей, отраженных в актуарном заключении;

30 процентов от базового размера уставного капитала страховой организации или 30 процентов от величины собственных средств страховой организации – в зависимости от максимального.

12. Обоснованное мнение по итогам оценивания информации, отражаемой в актуарном заключении, в соответствии с требованиями Указания 4533-У

12.1. По п. 3 Актуарного заключения

Проверки, проведенные в актуарном заключении, достаточны для подтверждения консистентности данных.

Методы и подходы, принятые при оценке обязательств, не противоречат общепринятой практике и требованиям регулятора.

Методы, допущения и предположения при проведении ПАО обоснованы.

Методы, допущения и предположения при оценке справедливой стоимости активов и собственных средств не противоречат общепринятой практике.

## 12.2. По п. 4 Актуарного заключения

Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах приведены с расшифровкой состава резервов по резервным группам с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам, произошедшим, но не заявленным убыткам (общее страхование), и расходам на урегулирования убытков.

Проведенный проверяющим актуарием анализ подтвердил корректность оценки регуляторных показателей обязательств компании. В частности, разница в оценках математического резерва по страхованию жизни составила менее 3%.

Проверка адекватности оценки (ПАО) страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату актуарного оценивания выполнена в полном объеме.

Для проверки корректности результатов ПАО по страхованию жизни, приведённого в актуарном заключении, проверяющий актуарий рассчитал денежные потоки по предоставленным Обществом данным.

Использованные проверяющим актуарием аналогичны предположениям ответственного актуария. В частности, проверяющий актуарий также использовал консервативное предположение об отсутствии досрочных расторжений. Имеющиеся отличия:

- Единая ставка расходов на один полис страхования жизни в размере 3600 руб.
- Использование постоянной 10.0% ставки дисконтирования;
- Использование фиксированной ставки инфляции расходов, равной 4%.

Ставка дополнительного инвестиционного дохода равна разности между инвестиционной нормой доходности и технической ставкой доходности. В соответствии с практикой компании ставка доходности инвестиционная норма доходности  $i_T$  принимается равной наименьшей их двух величин: внутренней норме доходности  $i_B$  и 5%. Поэтому дополнительный инвестиционный доход прогнозируется только по программам, у которых техническая ставка доходности меньше 5%, т.е. программам 9 и 10, доля которых в настоящее время невелика.

Сравнение результатов приведено в таблице 1.

Таблица 1

	Оценка Ответственного актуария	Оценка проверяющего актуария	Отличие
Современная стоимость будущих страховых премий	545	555	2%
Современная стоимость будущих страховых выплат	2064	2091	1%
Современная стоимость будущих административных расходов и комиссии	108	115	6%
Обязательства без учета резерва опций и гарантий*)	1627	1651	1%

\*) Резерв опций и гарантий не учитывался, поскольку его размеры будут одинаковы в обеих оценках.

При оценке адекватности резервов по страхованию жизни ответственный актуарий учитывал эффект от переоценки активов, покрывающих резервы по полисам, обязательства по которым выражены в валютном эквиваленте, в связи с изменением курса валют. На взгляд проверяющего актуария возможный будущий рост обязательств вследствие роста курса валюты в большей мере относится к рискам компании и управлению активами и обязательствами и при оценке адекватности резервов его анализировать не нужно. Данный риск хеджируется за счет согласования активов и обязательств по срокам валюты.

Примененный ответственным актуарием подход увеличил консервативность оценки обязательств и не повлиял на корректность подтверждения адекватности обязательств по страхованию жизни.

При оценке стоимости активов применен стандартный подход.

Требования п.2.4. 710-П о не превышении уровня в 40% совокупной стоимости: сделок репо, привлеченных займов и кредитов, лотов ПФИ – выполнены.

### 12.3. По п 5. Актуарного заключения

Проверяющий актуарий согласен с выводом по результатам проведенного актуарного оценивания, а именно:

*«Величина «чистых» активов за вычетом обязательств (наилучшая оценка + прочие) примерно в 1,84 раза превышает максимальную величину из следующих величин:*

- *Минимально необходимый капитал (МРУК, 380 млн. руб, в период по*

31.12.2022 года, п.3 ст.25 Закон РФ N 4015-I "Об организации страхового дела в Российской Федерации" с учетом поправок ст.2 п.5 251-ФЗ от 29.06.2018)

и

- *сумма нормативной маржи платежеспособности (НРМП, 118,35 млн.руб.) и рискового капитала (РК, 166,048 млн.руб.) - что свидетельствует о выполнении Обществом регуляторных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности».*

Проверяющий актуарий согласен с выводом об адекватности сформированных Обществом резервов.

13. Мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, о достоверности актуарного заключения или о недостоверности актуарного заключения при наличии одного из следующих случаев.

Актуарное заключение достоверно.

14. Дополнительная информация, включаемая в отчет по решению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения.

Ответственный  
актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук к.т.н.



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

Актуарное заключение, подготовленное по итогам актуарного  
оценивания деятельности страховой организации за 2022 год

# Оглавление

<b>Общие сведения</b> .....	4
<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 .....	5
<b>3. Сведения об актуарном оценивании</b> .....	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок .....	7
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, 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 цильмеризации, уровня расходов, уровня расторжений договоров страхования и иных предположений и допущений .....	9
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам .....	10

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 .....	12
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 .....	13
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 (ПАО) 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 .....	24
4.7. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям .....	25
<b>5. Иные сведения, выводы и рекомендации</b> .....	<b>27</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 .....	27
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	30
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	30
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	30
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: .....	30
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	30

## **Общие сведения**

Заказчиком актуарного оценивания является Общество с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия» (далее – Общество).

Во исполнение статьи 6 закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 и в соответствии со статьей 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ проводится обязательное ежегодное актуарное оценивание деятельности страховой организации. Заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ для представления в Центральный банк Российской Федерации.

Актуарное оценивание произведено на 31.12.2022 г.

### **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.  
  
119071 г. Москва, Ленинский проспект, дом 19, строение 1, помещение II, этаж 2, комната №13 / офис №255 , [info2@actuaries.org.ru](mailto:info2@actuaries.org.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-2022 от 22.12.2022.
- 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);
- Положение Банка России от 10.01.2020 года № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (рег.№ 58186 от 23.04.2020 Минюст РФ, с учетом 6252-У от 22.09.2022);
- Решение Совета директоров Банка России о временных требованиях к деятельности страховых организаций, обществ взаимного страхования и негосударственных пенсионных фондов от 14.04.2022г.;
- Положение Банка России от 16.11.2021 N 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" (рег. N 68049 от 04.04.2022 Минюст РФ, ред. от 22.09.2022) (справочно);
- 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»;
- Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 № 106н);
- Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 4 «Договоры страхования» (Приказ 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 16 ноября 2016 года N 557-П "О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни" (рег. N 45055 от 29.12. 2016 Минюст РФ);

- Положение Банка России от 16 ноября 2016 года N 558-П "О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни" рег. N 45054 от 29.12.2016 Минюст РФ);
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных actuариев.

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

Документы и сведения, предоставленные ООО «ОСЖ «РЕСО-Гарантия» (далее – Общество, Страховщик) для actuарного 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 2017-2022 гг.;
- Журналы учета оплаченных убытков за период 2017-2022 гг.;
- Журнал выкупных сумм по страхованию жизни, включая данные о выплатах, произведенных в течение 2022 года и ранее;
- Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2021 г., 31.12.2022 г.;
- Журналы резервов незаработанной премии, включая долю перестраховщика в резерве незаработанной премии, по состоянию на 31.12.2021 г., 31.12.2022 г.;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщика в них по состоянию на 31.12.2021г., 31.12.2022 г.;
- Договоры перестрахования, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;
- Правила страхования, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;
- Методики расчета тарифных ставок, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;
- Учетная политика, действовавшая в 2022 году;
- Положения о расчете резервов по видам страхования, действовавшие в 2022 году и действующие по состоянию на 31.12.2022 г.;
- Данные о прямых и косвенных расходах Общества за 2022 год по видам страхования на заключение, обслуживание договоров страхования (включая комплаенс и actuарную функции), на исполнение обязательств по страховым случаям;

Данные об активах Общества по состоянию на 31.12.2022 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 31.12.2022 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.
- Квартальный отчет actuария по результатам расчета страховых резервов для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности за 4 квартал 2022 года.

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

- прогнозные данные о бескупонной доходности ОФЗ на период действия обязательств по состоянию на последний рабочий день 2022г. ([https://www.cbr.ru/hd\\_base/zcyc\\_params/zcyc/](https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/));
- результаты торгов на 30.12.2022 на Московской Бирже (ФИНАМ) <https://bonds.finam.ru/issue/details01DC400008/default.asp>;
- 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 Московской биржи о курсах валют по фьючерсам на период 2023-2024гг.

<https://moex.com/ru/contract.aspx?code=Eu-3.20> , <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=Si-9.15>  
и <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=CNY-3.23>

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	9589
Заключено или восстановлено в периоде	335
Досрочно расторгнуто в отчетном периоде, в т.ч. с выплатой или формированием РЗУ	-470
Аннулирован как ошибочный	0
Закончилось в отчетном периоде	-3022
Действует на конец отчетного периода, в т.ч. (62) из-за возможного начисления инвест. дохода в конце срока ответственности	6432

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 ( в т.ч. 20 выжидательный период - на 31.12.2021)	8630
Заключено или восстановлено в периоде	249
Досрочно расторгнуто/прекращено в отчетном периоде	-374
Закончилось в отчетном периоде	-2980
<b>Действует на конец отчетного периода</b>	<b>5525</b>

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

По результатам проверки, в т.ч. по динамике числа убытков в периоде, 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

		<b>страхование жизни</b>
<b>Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на начало отчетного периода</b>	412 967 777	2 177 300
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю)	1 143 190 580	5 938 661
Переоценка РЗУ, в т.ч. при восстановлении и/или переоформлении в новый полис	-6 589 491	538 324
Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования	-1 116 925 988	-5 088 885
Уменьшение величины резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом или по истечению срока давности	-187 715	-337 300
<b>Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на отчетную дату, в тч выкупные и Инвест</b>	432 455 162	3 228 100

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 31.12.2022г. 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, уч.группа 2).:

#### **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.

Общество принимает решение о классификации договора в качестве договора с НВПДВ на основе методики оценки существенности дополнительных выгод, изложенной в Учетной политике Общества.

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

Все договора/ риски по данной группе 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	6370*	309	6061		
НСИБ (уч.гр.2)	5525		5525		

\*- без учета 62 договоров, по которым существуют претензии по смерти и, соответственно, мат резерв обнулен, но которые продолжают действовать из-за возможного начисления инвест.дохода в конце срока ответственности.

Вывод. В страховом портфеле отсутствуют договора, классифицируемые как инвестиционные или сервисные. Данные по учету программ страхования, участвующих в НВПДВ, в файлах расчета резервов и файлах журналов учета договоров приведены в соответствие.

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 цильмеризации, 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) цильмеризованной нетто-премии. Резервируемая цильмеризованная 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 в расчетах Общества и принятых актуарием, не претерпели изменений по сравнению с 2021 годом и приняты в соответствии со следующими таблицами:

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

Величина будущих расходов по обслуживанию договоров страхования для оценки резерва расходов принимается Обществом 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. с учетом цильмеризованной 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 - PБ) – 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 PБ проводится ретроспективным методом на базе сформированного на начало календарного года MP и PБ за вычетом выплат, предстоящего года.
- 6) резерв произошедших незаявленных убытков (PПНУ) на базе имеющейся статистики по риску «Смерть по любой причине» за последние 24 квартала и величин «сумм под риском».
- 7) Резерв опций и гарантий (PОиГ) оценивался как сумма двух величин: рыночной стоимости активов (опционы) по оценке эмитента (JPMORGAN CHASE) на отчетную дату, что соответствует оценке стоимости ожидаемых будущих выплат, и зафиксированной суммы исполнения на дату расторжения (АЛЬФА-БАНК, АО).

Оценка страховых резервов по страхованию жизни, за исключением резервов убытков, PБ и PОиГ, определяются как разница актуарной стоимости предстоящих страховых выплат за вычетом актуарной стоимости резервируемой нетто-премии (цильмеризованной 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 со своими знаками (пояснения ЦБ РФ Обществу) 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 интерполяции 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 Цепочно-лестничного метода с использованием данных о «сумме под риском» в оплаченных убытках 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 метода Борнхьюттера – Фергюсона в связи со значительным числом незавершенных периодов развития событий (11) из принятых (24);
- 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 (далее ОАР).

Оценка ОАР (РНПд) 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 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 менее 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 с комиссионным вознаграждением и уплатой премии в рассрочку.

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

### 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 (выплата КВ), 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 2052 года включительно.

### **Демографические предположения.**

Демографические актуарные предположения приняты по соответствующим таблицам, применённым Обществом при тарификации. Риск возможного снижения продолжительности жизни в условиях ковид-пандемии не учитывается в связи с существенным снижением смертности как в 2022 году, так и в дальнейшем (<https://стопкоронавирус.рф/information/>).

### Ставка доходности (дисконтирования).

Прогноз доходности по состоянию на последний рабочий день в 2022г базируется на ставках доходности по «без рисковым» государственным облигациям по данным ЦБ РФ ([https://www.cbr.ru/hd\\_base/zcyc\\_params/zcyc/](https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/)):

Срок до погашения, лет	1 кв	полгода	9- месяцев	1	2	3
Доходность, % годовых (спот-ставки)	6,68	6,87	7,06	7,25	7,95	8,52
Срок до погашения, лет	5	7	10	15	20	30
Доходность, % годовых (спот-ставки)	9,37	9,89	10,31	10,63	10,82	11,04

для оценки ставок дисконтирования потоков, по договорам, обязательства которых определены в эквивалентной сумме в иностранной валюте (долл.США), применяются значения доходности (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yield>) :

Срок инвестирования, лет	1 месяц	1 кв	полгода	1	2	3
Доходности, % (спот-ставки к концу периода)	4,12	4,42	4,76	4,73	4,41	4,22
Срок инвестирования, лет	5	7	10	20	30	
Доходности, % (спот-ставки к концу периода)	3,99	3,96	3,88	4,14	3,97	

Для периодов, где спот ставки отсутствуют, ставки рассчитываются через ставки, известные на предыдущий и последующий период в соответствии с методом, изложенным в 710-П, Приложение1, п3

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

В соответствии с принципом обеспечения непрерывности деятельности страховщика по обслуживанию в период до 2052года страхового портфеля на 31.12.2022г., модель расходов в периоде определяется как сумма двух величин: расходов на полис, примерно 1,35 тыс.руб. в год и минимальных затрат в год (примерно 4,14 млн. руб.), ниже которых, по мнению ответственного актуария, страховщик не может осуществлять текущую деятельность (расходы на администрирование договоров, урегулирование убытков, комплаенс и актуарная функция). Расходы оценивались в предположении сопровождения портфеля договоров на 31.12.2022 (без затрат на «новый бизнес», т.е. без учета прямых и косвенных затрат на заключение новых договоров и общего премирования) в период до 31.12.2053 включительно. Первоначальная сумма расходов составила примерно 12,71 млн. руб. в год.

**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 размере 6,2% в 2023 году, 4,2% в 2024 -2027гг и далее.

### 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 рассчитаны Обществом исходя из размера МР на начало отчетного периода с учетом превышения заявленной Обществом по итогам года инвестиционной доходности над доходностью в 5%.

Ответственный актуарий не оценивал будущие отчисления в РБ, т.к. политика Общества по определению дополнительной доходности определяется по итогам инвестиционной деятельности очередного года и на отчетную дату не известна. При оценке ПАО, ответственный актуарий принял оценку РБ по итогам будущей деятельности по данным Общества.

Ожидаемый Инвестиционный доход по типу б) вариант 1 и вариант 2 – учитываются в составе РОиГ на отчетную дату. Инвестиционный доход по типу б) вариант 2, начисленный по факту превышения барьера на даты наблюдения, учитывается 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>;

китайский юань - <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=CNY-3.23>.

По состоянию на 31.12.2022 принято 9,89492руб. за китайский юань, 70,34 руб. за долл.сша, и 75,66 за евро, на 31.12.2023 долл.США/Евро/Юань – 73,3 / 77,11/ 11,28 , на 31.12.2024 и далее 77,71/78,95/ 11,95 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. Общество не ожидает в обозримом будущем изменений в подходе обоснования гарантии доходности, которые могли бы повлечь изменение метода оценки данной встроенной гарантии;
- отдельная плата за данную встроенную гарантию 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 доли перестраховщика и отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату не превышает ожидаемую сумму страховых выплат на собственном удержании по случаям после отчётной даты (включая расходы на урегулирование убытков) и ожидаемую величину расходов на обслуживание существующего портфеля в течение оцениваемого периода с учётом 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 сходимости при наличии полностью завершившегося хотя бы одного из анализируемых периодов развития убытков.

Метод Борнхьюттера-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 не завершенной стадии развития.

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. Анализ выплат и РЗУ показал не завершенность 11 из 24 периодов развития, предыдущих отчетному.

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 суммы ожидаемых будущих убытков на собственном удержании по будущим страховым случаям, расходов на администрирование, аквизиционных выплат и расходов на перестрахование в 2023 году. Будущие убытки включают в себя страховые выплаты и расходы на их урегулирование, которые оцениваются по опыту предшествующего периода (2022год). При этом коэффициент убытков (41,76%) оценивается как отношение понесённых убытков (суммы оплаченных убытков и изменения ЗНУ) к заработанной премии (ЗП) по итогам 2022года. Коэффициент расходов (1,54%) оценивается как отношение суммы прямых и косвенных затрат на урегулирование убытков к ЗП с учетом доли заработанной премии 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 (+6,2%).

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

Проводится методом анализа адекватности предыдущей оценки резерва убытков по состоянию на 31.12.2021 г., а именно: РУ на 31.12.2021 (сумма РПНУ и ЗНУ), сравнивается с суммой: выплат за 2022 год (нарастающим итогом) и уточненным на 31.12.2022 РУ по договорам, действующим ранее 2022года. В случае недостаточности - РУ на 31.12.2022 увеличивается на величину дефицита.

#### **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 31.12.2022 г. Суммы поступлений указаны в разрезе валют соответствующих активов с учетом срока погашения для активов, удерживаемых до погашения (в т.ч. для депозитов), офферт по облигациям (поступления по облигациям с оффертами указаны до даты офферты) и, при наличии, частичных погашений номинала (амортизации).

Требования п.2.4. 710-П выполнены (Раздел 9. Расчет показателя заемных средств, форма 0420154).

Активы, а именно: краткосрочные депозиты (диллинг), деньги на счетах, облигации (ISIN код, «тело» и купонный доход - КД), - сегментированы по сроку погашения, валюте и статусу (УДП и /торгуемые) в соответствии с данными Общества.

Справедливая стоимость облигаций (Close, а при отсутствии Bid, плюс НКД) приняты ответственным актуарием по котировкам Московской Биржи на 30.12.2022, опубликованным на сайте ФИНАМ (<https://bonds.finam.ru/issue/details01DC400008/default.asp>).

Группа активов (ПФИ), формирующая инвестиционный доход в зависимости от изменения стоимости активов, ответственным актуарием при оценке активов и моделировании потоков не учитывается.

По предоставленным Обществом материалам проведена оценка концентрационного риска для имеющихся активов: доля активов (справедливая стоимость), без учета ПФИ/опцион.

Кредитный рейтинг эмитента	Доля в активах, признанных 710-П			пфи/опцион*
	деньги	облигации	депозит	
				*- справочно: доля от общей стоимости активов, в оценке (710-П) активов не участвует
A+	0,00%	0,00%	0,00%	0,006%
BBB (облигации ФЗ РФ, без ограничений)	0,00%	65,20%	0,00%	0,000%
Aa1	0,00%	0,00%	0,00%	0,456%
ruAAA	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%
AAA(RU)	0,01%	0,00%	0,00%	0,000%
ruAA+	0,04%	0,00%	0,00%	0,000%
ruAA	0,00%	5,49%	0,00%	0,000%
ruA+	0,00%	0,93%	0,00%	0,000%
A+(RU)	0,00%	10,24%	0,00%	0,000%
ruA	10,12%	0,00%	7,94%	0,000%
ruBBB	0,02%	0,00%	0,00%	0,000%
Доля в активах (курс в руб. на отчетную дату)	10,20%	81,86%	7,94%	0.463%*(доля от общей стоимости активов)

Вывод.

Требования п.2.4 710-П выполнены.

В ОФЗ РФ, в т.ч. евробонды, размещено 65,2% активов, что допустимо (п1 Приложения1,710-П).

Кредитный риск активов страховщика, по мнению ответственного актуария, минимизирован за счет диверсификации, при этом 100% размещены с рейтингом выше нижней границы В- / В3 / ВВ(RU) / ruBB, установленной Советом директоров ЦБ РФ (29.04.2022 в отношении 710-П).

Активы в облигациях со статусом «торгуемые» составляют на 31.12.2022 примерно 70% (1681,06 млн.руб и эквивалент 5,803 млн.долларов .США), что может обеспечить финансовый маневр при погашении разрывов.

ПФИ (опционы, примерно 0,463 %) не рассматриваются при моделировании денежных потоков.

Оценка ответственного актуария влияния рисков на собственные средства (капитал) 166 047 649руб. определялась по методике 710-П.

Размер концентрационного риска- концентрация выше 12,5% от общей справедливой стоимости активов 2 985 743 364руб. (без учета ПФИ/опционов, прав требования и доли Ре) на 31.12.2022 (справедливая стоимость активов: деньги и депозиты в валюте, - предоставлена Обществом, справедливая стоимость облигаций в валюте оценена ответственным актуарием по итогам торгов), - определяется концентрацией обязательств в БАНКе "РЕСО КРЕДИТ" АО и составляет 166 047 586руб. по оценке ответственного актуария.

Риски изменений кредитного спреда, процентных ставок, иные составляющие риска, а также риск2 приняты по данным Общества - 9691руб., 134005руб., ноль, соответственно.

#### 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 Общества, руб.	Доля перестраховщиков в страховом резерве по оценке Общества, руб.	Размер страхового резерва по наилучшей оценке ответственного актуария, руб.	Доля перестраховщиков в страховом резерве по оценке ответственного актуария, руб.
По договорам страхования НСИБ:	10 940 203,41	14 343,52	10 970 310,22	15 688,03
Резерв незаработанной премии, базовая - РНПб	5 960 098,87	14 303,30	6 065 561,19	14 587,72
Резерв незаработанной премии, дополнительная - РНПд	427 827,53			
Отложенные аквизиционные расходы (актив)			429 393,45	
Резерв не истекшего риска - РНР	-		-	
Резервы убытков	4 551 051,00	40,22	4 407 360,33	1 100,31
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков- РЗУ	3 228 100,00	-	3 228 100,00	-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	1 322 951,00	40,22	1 179 260,33	1 100,31
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	1 226,01		67 995,25	
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	-		26 952,67	
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	1 226,01		41 042,58	
По договорам страхования жизни с НВПДВ	58 149 307,24	-	58 149 307,24	

Математический резерв*	56 377 601,37		56 377 601,37	
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	913 749,24		913 749,24	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (без РРУУ)	857 956,63		857 956,63	
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям(без РРУУ)	-		-	
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	-		-	
Выравнивающий резерв	-		-	
По договорам страхования жизни без НВПДВ	2 213 219 327,38		2 213 219 327,38	
Математический резерв*	1 742 625 687,79		1 742 625 687,79	
Резерв опций и гарантий*	30 023 497,90		30 023 497,90	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям(без РРУУ)	431 597 205,54		431 597 205,54	
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям(без РРУУ)	8 654 078,80		8 654 078,80	
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств*	107 270,08		107 270,08	
Выравнивающий резерв*	211 587,27		211 587,27	
По инвестиционным договорам с НВПДВ				
По инвестиционным договорам без НВПДВ				
ВСЕГО резервов по страхованию жизни	2 271 368 634,62	-	2 271 368 634,62	-
ВСЕГО резервов по страхованию иному, чем страхование жизни	10 940 203,41	14 343,52	10 970 310,22	15 688,03
ВСЕГО , без учета РНПд (ОАР)	2 282 308 838,03	14 343,52	2 282 338 944,84	15 688,03

\*- оценка Общества, принятая ответственным актуарием. В оценке ответственного актуария РУ по страхованию жизни отсутствуют ожидаемые расходы на УУ (примерно +0,93%).

Вывод. Наилучшие оценки по расчетам Общества не существенно (примерно 0,0013%) отличаются от оценки ответственного актуария.

Методика оценки РПНУ по страхованию жизни цепочно-лестничным методом уточнена Обществом на «суммы под риском» и принята ответственным актуарием.

Дополнительно ответственный актуарий провел:

А) расчет взвешенных по вероятности величин будущих денежных потоков по страховании жизни с учетом временной стоимости денег при следующих предположениях:

- ставки дисконтирования приняты в размере ставок доходности, гарантированных договором, к середине каждого модельного периода;
- поступление премий определено в соответствии с данными Общества о потоке премий в валюте договора;
- аквизиционные расходы приняты в соответствии с данными Общества о потоке КВ в валюте договора;
- расходы в течении года приняты в соответствии с данными Общества равными 0,01% от максимальной страховой суммы по рискам;
- моделирование денежных потоков проводилось в валюте договора с учетом переменного курса валют п. 3.10.

Полученная оценка 1 705 257 768 руб. не превышает суммарной величины МР+РР+ВР (по курсу на 31.12.2022: 1 799 003 289 руб+ 107 270руб+ 211 587руб = 1 799 322 146 руб);

Б) расчет (в соответствии с Положением о резервировании) резервируемой (цильмеризованной) нетто-премии и, соответственно, математического резерва на резервном базисе – расхождение в оценках МР 0,93% (1 782 266 009 руб против 1 799 003 289 руб оценки Общества);

**, на основании полученных результатов в качестве наилучшей оценки МР, РР и ВР ответственным актуарием принята более консервативная оценка Общества.**

**Изменения страховых обязательств и доли перестраховщиков в страховых резервах в отчетном периоде по резервным группам (по данным ответственного актуария).**

**Страхование жизни**

**Страховые с НВПДВ**

Руб.	на 31 декабря 2022 года			на 31 декабря 2021 года			Изменение за период		
	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Математический резерв	56 377 601	-	56 377 601	39 494 419	-	39 494 419	16 883 182	-	16 883 182
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	913 749		913 749	199 937		199 937	713 812	-	713 812
Резерв убытков (с РУУ)	865 946	-	865 946	-	-	-	865 946	-	865 946
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	-		-	-		-	-	-	-
Выравнивающий резерв	-		-	-		-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>58 157 297</b>	<b>-</b>	<b>58 157 297</b>	<b>39 694 356</b>	<b>-</b>	<b>39 694 356</b>	<b>18 462 941</b>	<b>-</b>	<b>18 462 941</b>

**Страховые без НВПДВ**

Руб.	на 31 декабря 2022года	на 31 декабря 2021 года	Изменение за период
------	------------------------	-------------------------	---------------------

Наименование резерва	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Математический резерв	1 742 625 688	-	1 742 625 688	2 701 150 379	-	2 701 150 379	-958 524 692	-	-958 524 692
Резерв дополнительных выплат (РОИГ)	30 023 498		30 023 498	169 648 392		169 648 392	-139 624 894	-	-139 624 894
Резерв убытков (с РУУ)	444 351 028	-	444 351 028	441 339 589	-	441 339 589	3 011 439	-	3 011 439
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	107 270		107 270	297 606		297 606	-190 336	-	-190 336
Выравнивающий резерв	211 587		211 587	598 385		598 385	-386 797	-	-386 797
ИТОГО	2 217 319 071	-	2 217 319 071	3 313 034 351	-	3 313 034 351	-1 095 715 280	-	-1 095 715 280

#### Страхование иное, чем страхование жизни (уч.гр.2)

Руб.	на 31 декабря 2022 года			на 31 декабря 2021 года			Изменение за период		
	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Наименование резерва									
Резерв незаработанной премии*	6 494 955	-14 588	6 480 367	7 671 960	-28 219	7 643 741	-1 177 005	13 631	-1 163 374
Резерв убытков	4 407 360	-1 100	4 406 260	4 529 712	-1 947	4 527 765	-122 352	847	-121 505
РРУУ	67 995	-	67 995	54 208	-	54 208	13 787	-	13 787
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	10 970 310	-15 688	10 954 622	12 255 880	-30 166	12 225 714	-1 285 569	14 478	-1 271 091

\*- включая ОАР

Существенное изменение резервов по страхованию жизни ( -1,077 млрд.руб.) произошло за счет окончания сроков действия примерно 32% договоров страхования жизни, выплаты составили порядка 1,029 млрд.руб., что обусловило сохранение РУ примерно на том же уровне. Следует отметить эффективность инвестиционной политики Общества в 2022 году, что обеспечило, в конечном счете, сохранение платежеспособности и фин. устойчивости несмотря на значительные выплаты возмещений.

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:

-сравнительная оценка при предположениях согласно п. 3.10. Первая строка – оценки Общества, вторая – ответственного актуария.

- дополнительно ответственный актуарий оценил результат при стресс-сценарии (третья строка), отличающемся от п. 3.10 предположениями:

о стабилизации инфляции в соответствии с целями регулятора и, соответственно, снижении годовых (форвард) ставок доходности в период 2024-2027гг., а именно:

Валюта	2023	2024	2025	2026	2027 и далее
Форвард-ставки, руб.	7,25%	7,95%	7,5%	7,0%	6,00%
Форвард-ставки, доллар США	4.73%	3,00%	2,00%	1,50%	1,50%

с последующим пересчетом спот-ставок.

**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)
1	1 799 322 147	524 700 612	11 016 408	2 088 421 941 **
2	1 799 322 147	544 691 604	11 010 977	2 063 708 209
3	1 799 322 147	640 528 873	11 057 298	2 361 411 298
	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 и РБ (профицит)/ дефицит (-)	
	(5)	(6)	(1)+(2)-(3)-(4)-(5)+(6)	
1	120 649 340	10 737 693	114 672 763	
2	96 904 391		172 390 174	
3	138 796 369		- 72 051 256	

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

\*\* - плюс 5 463 575 руб. - оценка Общества современной стоимости будущих выплат, связанных с увеличением страховых сумм вследствие участия страхователей в инвестиционном доходе.

В оценках ответственного актуария современная стоимость будущих выплат, связанных с увеличением страховых сумм вследствие участия страхователей в инвестиционном доходе, не рассматривалась поскольку основывается на ретроспективных приказах по Обществу, которые для будущих периодов не определены.

Сопоставление результатов показывает появление «дефицита» при стресс- сценарии в связи с предполагаемым снижением ставок доходности в периодах после 2023года.

**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. Сравнение показало адекватное изменение сформированных резервов в первую очередь в связи со значительным объемом завершившихся в 2022 году

договоров. ПАО на отчетную дату показало достаточность сформированных обязательств (MP+PP+BP) по страхованию жизни.

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

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

Уч.группа	РНП (руб.)	РНПре (руб.)	Ожидаемые выплаты (руб.)	РУУ (руб.)	Ожидаемые адм.расходы с учетом инфляции (6,2%)(руб.)	ОАР (руб.)	"(2+3+4+5+6)	РНР=макс [0; (7)-(1)]
	1	2	3	4	5	6	7	
2 (НСИБ)	6 494 955	14 588	2 706 025	44 336	64 148	429 393	3 258 491	-

\*- административные расходы разделены между видами страхования пропорционально ЗП (НСИБ -1,36%).

\*\* - 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 и администрирование 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:

Резервная группа	РУ на начало периода (31.12.2021) по оценке отв.актуария	Выплаты в 2022 по событиям 2021 и ранее	РУ на 31.12.2022 по событиям 2021 и ранее	Избыток/ недостаток РУ(-)
2 уч.гр. (НСИБ)	4 529 712	3 339 604	897 837	292 271

Вывод. Сформированного РУ по событиям до 2021 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	584 153
Изменение отложенных аквизиционных расходов	-154 760

Отложенные аквизиционные расходы по договорам страхования жизни страховщиком не рассчитываются.

ОАР 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 на р/с + депозиты + облигации, без учета прав требования и активов ПФИ) с распределением по срокам и валютам, полученные на основе данных, предоставленных Обществом по состоянию на 30.12. 2022. Справедливая стоимость облигаций принята по оценке ответственного актуария.

Валюта	Справедливая стоимость на отчетную дату в валюте (кроме прав требования, ПФИ/опционы)	1м-ц	1кв	полгода	до года
Рубли	2 040 128 193	331 139 549	184 849 520	17 810 813	679 260 361
Доллар США	9 155 856	-	136 500	120 750	5 857 250
Китайский юань	30 481 880				

Валюта	до 2-х лет	до 3-х лет	до 5-ти лет	до 10-ти лет	больше 10-ти лет
Рубли	690 787 484	121 713 500	98 371 000	129 393 750	-
Доллар США	241 500	241 500	2 712 000	1 063 750	-
Китайский юань					

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 резервов во времени:

Обязательства (без расходов)	валюта	на дату	1м-ц	1кв	полгода	до года
<b>Страхование жизни</b>						
МР+РР+ВР (по курсу на отчет.дату)	руб.	1 799 322 147	101 185 578	158 275 143	283 210 916	450 257 242
ЗНУж	руб.	421 890 122	38 184 133	68 418 100	124 303 104	189 845 698
	USD	150 205	18 425	4 910	10 561	17 668
РПНУж	руб.	8 654 079	470 633	941 265	1 059 789	2 114 349
<b>Страхование иное, чем жизнь</b>						
РНП (без ОАР)	руб.	5 072 426	1 007 259	1 827 412	1 397 001	739 078
	USD	14 120	1 917	3 145	3 740	3 145
РНП_ре	руб.	8 655	574	1 092	1 685	3 091
	USD	84	8	16	24	14

РЗУ	руб.	3 228 100	336 454	672 908	904 776	819 503
РПНУ	руб.	1 179 260	-	-	81 065	392 370
РПНУ_ре	руб.	1 100	-	-	76	366

Обязательства (без расходов)	валюта	до 2-х лет	до 3-х лет	до 5-ти лет	до 10-ти лет	больше 10-ти лет
Страхование жизни						
МР+РР+ВР (по курсу на отчет.дату)	руб.	361 121 696	147 946 904	66 381 332	16 316 178	214 627 158
ЗНУж						
	руб.	664 788	321 919	101 534	50 846	-
	USD	43 825	12 185	-	38 366	4 265
РПНУж						
	руб.	2 292 949	587 344	1 187 750	-	-
Страхование иное, чем жизнь						
РНП (без ОАР)						
	руб.	62 836	22 369	16 470	-	-
	USD	272	168	1 733	-	-
РНП_ре						
	руб.	2 213	-	-	-	-
	USD	17	4	-	-	-
РЗУ						
	руб.	486 802	7 657	-	-	-
РПНУ						
	руб.	684 989	20 836	-	-	-
РПНУ_ре						
	руб.	639	19			

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

**По страхованию жизни:**

Ответственный актуарий провел оценку стресс-сценария, характерного, по его мнению, для ситуации после 2024 года

Вывод. Стоимость обязательств по портфелю значимо (стресс-сценарий ПАО) зависит от ставок доходности (рыночный риск), что характерно для портфеля со смешанным страхованием.

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

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

Резервная группа	Базовый резерв убытков, руб.	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 5%	Увеличение коэффициента убыточности 2022 года на макс. Значение по состоявшемуся опыту 2022г. (Ку=0,41)
Уч. Группа 2(НСИБ)	4 407 360	0,01%	3,86%

Вывод. РУ более чувствителен к изменению Ку, чем коэф. развития, поскольку рост конечной оценки произошедших не оплаченных убытков (ПНУ) последних периодов развития (1кв.2022-4 кв.2022) парируется достаточно высоким ЗНУ. Возможный рост Ку приводит к росту ПНУ, в первую очередь, в двух предпоследних кварталах развития с суммарно меньшим значением ЗНУ, чем в одном 4кв. 2022.

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

Резервная группа	Базовое РНР, руб	105% расходов на сопровождение минус косвен.руу, руб.	110% Ку и 105% адм.расходов, руб.
Уч. Группа 2(НСиБ)	-	-	-

Вывод. Сформированные резервы устойчивы к одновременному возможному росту расходов (на 5%) и убыточности (на 10%) - РНР отсутствует.

Принципиальных изменений методов, допущений и предположений при проведении актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2022 г. не произошло по сравнению с оцениванием, проведенным по состоянию на 31.12.2021 г., кроме перехода, рекомендованного по итогам актуарного заключения 2021 года, к более корректной оценке РПНУ по страхованию жизни на значениях «сумм под риском».

## 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 1,84 раза превышает максимальную величину из следующих величин:

Минимально необходимый капитал (МРУК, 380 млн.руб, в период по 31.12.2022 года, п.3 ст.25 Закон РФ N 4015-I "Об организации страхового дела в Российской Федерации" с учетом поправок ст.2 п.5 251-ФЗ от 29.06.2018)

и

сумма нормативной маржи платежеспособности (НРМП, 118,35 млн.руб.) и рискованного капитала (РК, 166,048 млн.руб.) - что свидетельствует о выполнении Обществом регуляторных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Справка. При МРУК= 450 млн.руб. НС=1,55.

Оценка нормативного соотношения для оценки финансовой устойчивости и платежеспособности Общества (Положение 710-П):

По состоянию на 31.12.2022:  $НС = (А - \text{Обяз.}) / \text{макс} (МРУК; НРМП + РК) = 1,84$  при следующих данных

- величина активов (по курсу на отчетную дату, с учетом требований п.2.5 и п. 3.1 710-П, без учета прав требований, ОАР, налоговых активов и ПФИ) = 2 985 743,36 тыс.руб.

- доля РЕ (Положение 557-п, 558-п) = 15,69 тыс.руб.

- Страховые обязательства (оценка ответственного актуария без РОиГ) = 2 252 315,45 тыс.руб.

Прочие обязательства (ф. 420125, кредиторская и прочая задолженность) = 32 430,87 тыс. руб.

- МРУК (требование регулятора на 31.12.2022) = 380 000,00 тыс.руб.

- НРМПж + НРМПнж (ф. 420154) = 118 346,09 тыс.руб

- РК (расчет ответственного актуария) = 166 047,65 тыс.руб.

Для сопоставления потоков и оценки риска наличия разрыва ликвидности в периодах, 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 (стресс-сценарий): в рублях РФ на год – 7,0%, в долл.США – 2,0%, китайский юань – 0% (средства на р/с). Ставка налога – 20%.

Расходы – расходы на текущую деятельность (12,71 млн. руб) 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.

Состав прочих обязательств по оценке на 31.12.2022: 32, 43 млн. руб. Сроки и объемы погашения приняты по данным Общества (р.10, ф.0420154) до конца 2025г.

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

Курсы долл. США и китайского юаня приняты переменными по периодам в соответствии с предположениями.

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

в ед.	31.12.2022	31.01.2023	31.03.2023	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2027	31.12.2032	31.12.2053
<b>Активы (инвестиции без учета ПФИ)</b>										
руб.	2 783 290	331 139 549	184 849 520	17 810 813	679 260 361	690 787 484	121 713 500	98 371 000	129 393 750	-
USD	982	-	136 500	120 750	5 857 250	241 500	241 500	2 712 000	1 063 750	-
CNY	30 481 880									
<b>Доля Ре снж</b>										
руб.		574	1 092	1 760	3 457	2 852	19	-	-	
USD		8	16	24	14	17	4	-	-	
<b>Премии (ж+снж)</b>										
руб.		5 715 969	12 420 615	22 012 378	44 912 666	67 333 198	61 379 626	112 878 689	231 186 599	240 791 105
USD		11 261	36 343	45 354	104 211	187 464	175 015	300 318	529 394	438 521
<b>Расходы с учетом инфляции (г/г +4,9%-2022,+4,5%- 2023 , +4% -2024 и далее )</b>										
руб.		1 052 959	2 019 327	2 852 384	5 188 774	9 582 172	9 124 189	18 343 990	48 297 547	220 081 454
<b>Обязательства по жизни</b>										
руб.	KB	458 975	1 233 254	1 645 467	2 736 657	3 761 499	1 869 606	314 013	-	
USD		-	-	-	-	-	-	-	-	-
руб.	ожидаемые выплаты	112 911 571	281 918 640	362 190 535	538 425 678	197 046 923	90 556 368	65 549 701	232 460 197	1 001 590 146
USD		60 146	113 181	1 150 822	2 918 790	339 284	1 550 749	632 133	1 198 201	2 697 835
<b>Обязательства иное, чем жизнь*</b>										

руб.	ожидаемые	757 058	1 435 986	1 569 191	1 520 491	1 198 030	37 834	6 878	-	-
USD	выплаты	800	1 313	1 562	1 313	114	70	724	-	-
<b>Прочие Обязательства</b>										
руб.		6 093 020	12 186 040	33 156	33 156	7 042 747	7 042 747			
USD										
<b>Поток в периоде (итог периода)</b>										
руб.	2 783 290 **	215 582 508	-101 522 020	-328 465 782	176 271 728	539 492 163	74 462 402	127 035 107	79 822 604	-980 880 494
USD	982 **	-49 677	58 365	-986 256	3 041 372	89 584	-1 134 301	2 379 461	394 943	-2 259 314
CNY	30 481 880 **									
<b>Поток нарастающим итогом с учетом реинвестирования</b>										
Руб.- 7,0%	2 783 290	175 758 444	75 234 612	-254 984 203	-118 642 320	321 180 411	400 786 120	555 673 082	805 549 577	534 530 749
USD- 2,0%	982	-48 735	-2 125	-990 827	1 446 486	1 542 076	421 161	2 376 387	2 904 911	1 273 166
CNY - 0,0%	30 481 880	30 481 880	30 481 880	30 481 880	1 135 551	1 135 551	1 135 551	1 135 551	1 135 551	1 135 551
итого, руб. (по курсу)		486 611 863	407 704 569	12 569 415	194 101	454 065 673	447 085 227	753 916 675	1 044 865 827	647 040 878

\*- выплаты по страхованию иному, чем жизнь, рассчитаны пропорционально нетто ЗП через оценку (опыт 2022 года) Ку = 41,76%/ НСиБ.

\*\* - деньги на расчетных счетах

При расчете выплат учтены обязательства: РУ по страхованию жизни (в тч выплаты по отложенным обязательствам), РУ по страхованию, иному, чем жизнь, без расходов. Расходы на администрирование, урегулирование, комплаенс и актуарную функцию рассчитаны отдельно по значениям п. 3.10 с учетом инфляции.

Вывод. В течение второй половины 2023 года наблюдается снижение ликвидности с учетом реинвестирования, которые при энергичной инвестиционной политике Общества, на базе торгуемых активов, сформированных на 31.12.2022 (п.3.11 - торгуемые активы составляют по справедливой стоимости примерно 70%), могут быть скомпенсированы.

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 примерно 0,0013%.  
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 2022 год.

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

По мнению ответственного актуария, такими событиями могут стать, кроме геополитических, также рост негативных тенденций на фондовом рынке.

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

Концентрационный риск по активам, размещенным в Банке "РЕСО КРЕДИТ" АО(Банк):

По данным «Эксперт РА»<sup>1</sup> у Банка повышенная концентрация кредитных рисков, что связано со специализацией на вложениях в ценные бумаги. При возможном росте негативных тенденций на фондовом рынке это может привести к затруднениям в исполнении обязательств перед Обществом (кредитный риск). В связи с изложенным и в условиях дальнейшего ужесточения требований регулятора к концентрационному риску (781-П, 10% с 01.01.2023) следует снизить до допустимых объем активов, размещенных в Банке.

По результатам проведения оценивания денежных потоков ответственный актуарий отмечает отсутствие серьезных рисков платежеспособности и фин.устойчивости при условии реализации Обществом эффективной инвестиционной политики, особенно во второй половине 2023 года.

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, рекомендации на ближайшее время:

А) Учитывать, помимо экономической ситуации, также влияние COVID-19 и аналогичных заболеваний на показатели уровня убыточности.

Б) Регулярно проводить перспективный анализ разрывов ликвидности в предстоящих временных периодах.

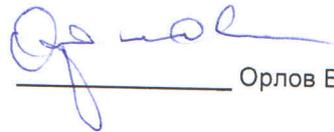
В) При сохранении диверсифицированной инвестиционной политики, не снижающей уровень доходности при реинвестировании, следовать рекомендациям регулятора о допустимом уровне концентрационного риска.

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

Рекомендация ответственного актуария - уточнить расчет наилучшей оценки РПНУ по страхованию жизни с использованием «сумм под риском», как более правдоподобно отражающие фактические затраты Общества, - выполнена.

Ответственный актуарий, к.т.н.

21.02.2023 г



Орлов В.Б.

<sup>1</sup> <https://www.raexpert.ru/releases/2022/nov21>