

**Актuarное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Росгосстрах Жизнь»
по состоянию на 31.12.2022**

Ответственный актуарий

26.02.2023

Москва
2023

Содержание

1. Сведения об ответственном актуарии	5
1.1. Фамилия, имя, отчество.....	5
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	5
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	5
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.....	5
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария	5
2. Сведения об организации	5
2.1. Полное наименование организации	5
Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Росгосстрах Жизнь».....	5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика	5
2.4. Основной государственный регистрационный номер	5
2.5. Место нахождения	5
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности	5
3. Сведения об актуарном оценивании.....	6
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
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 финансовой отчетности, 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	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	10
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам	12

3.6.1. Расчет резервов по договорам страхования жизни.....	12
3.6.2. Расчет резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни.....	13
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....	15
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.....	15
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	15
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.	16
3.10.1. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию жизни.....	16
3.10.2. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.....	16
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	16
4. Результаты актуарного оценивания.....	17
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.....	17
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	21
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	22
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	25
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	25
4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	25

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств	28
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	29
5. Иные сведения, выводы, рекомендации.....	32
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.....	32
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	32
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	32
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	33
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	33
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	33

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Фамилия, имя, отчество

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

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

Ассоциация гильдия актуариев.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Росгосстрах Жизнь»

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела

3879

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика

7743504307

2.4. Основной государственный регистрационный номер

1037739821514

2.5. Место нахождения

121059, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Дорогомилово, ул. Киевская, д. 7, к. 1

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности

Список лицензий по видам страхования:

Лицензия на осуществление добровольного страхования жизни - СЖ № 3879 от 25.03.2021;

Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни СЛ № 3879 от 25.03.2021.

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное оценивание осуществлялось в соответствии со следующими нормативными актами:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017г. № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку предоставления и опубликования»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014г. протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12 декабря 2014г. № 06-51-3/9938);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015г. протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28 марта 2016г. № 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 2015г. протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16 февраля 2016г. № 06-51/1016)
- Положение Банка России №491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории РФ»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России 21 мая 2018 года №06-52-4/3659.

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

При проведении актуарного оценивания ответственный актуарий использовал следующую информацию:

- Обогащенные в процессе формирования отчетности данные операционного учета по договорам страхования, включая данные по действующим, завершившимся вследствие наступления страхового случая или истечения срока страхования и расторгнутым договорам (выгрузка данных из информационной системы Компании ALICE (SAP) по договорам страхования жизни и договорам страхования иного, чем страхования жизни (личные виды страхования), по состоянию на 31.12.2021 и 31.12.2022 (далее – отчеты для расчета резервов);
- Журнал учета договоров (ЖУД), включая информацию по страховым премиям, комиссионному вознаграждению и информацию о расторгнутых договорах, на 31.12.2022;

- Журнал учета убытков (ЖУУб), включая информацию по выкупным суммам, выплатам по дожитию и другим страховым случаям, за 2022 год и на 31.12.2022;
- Правила страхования по договорам, действовавшим в 2022 году;
- Положения о расчете резервов, действовавшие на 31.12.2022;
- Данные по исходящему перестрахованию (информация о начисленной премии и данные бордеро за 2022 год);
- Управленческие данные по расходам Компании за 2021 и 2022 годы, включая данные по расходам на урегулирование убытков и данные по аквизиционным расходам;
- Агрегированная информация об активах Компании по состоянию на 31.12.2022 в разбивке по ожидаемым срокам поступления денежных средств от активов;
- Агрегированная и детализированная информация о финансовых активах Компании по состоянию на 31.12.2022 в разбивке по видам активов, в т.ч. идентификаторам ценных бумаг;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность Компании за 2021 год и проект годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год;
- Данные о списаниях инкассо по судебным решениям за 2022 год;
- Данные по дебиторской и кредиторской задолженности.

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 финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок

При проведении актуарного оценивания были проведены следующие контрольные процедуры:

Сверка с годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Компании:

- Убытки, предоставленные в ЖУУб, соответствуют общей величине проведенных выплат за период, указанной в отчете о прибылях и убытках.
- Данные по убыткам и долям перестраховщика из ЖУУб соответствуют данным, использованным для расчета резерва убытков и доли перестраховщика в нем.
- Данные ЖУД по начисленной премии соответствуют общей величине аналогичных показателей за период, указанной в отчете о прибылях и убытках.
- Начисленная премия по договорам страхования по договорам страхования иного, чем страхование жизни не имеет материальных отклонений от данных, использованных в расчете резерва незаработанной премии.
- Данные по дебиторской и кредиторской задолженности не имеют значимых (имеющих возможность существенным образом повлиять на оценку обязательств) противоречий данным из отчетов для расчета резервов.

Проверка данных на согласованность и непротиворечивость:

- Осуществлена проверка основных соотношений для параметров договоров страхования. Полученный результат подтвердил согласованность и непротиворечивость предоставленных данных.

- Проведена проверка на отсутствие противоречий между данными отчетов для расчета резервов и данными операционного учета на предмет состояния договора на отчетную дату.

Проверка полноты и достоверности данных:

- Осуществлена проверка наличия в отчетах для расчета резервов и корректности использованных при расчете резервов условий договоров страхования (проверено наличие данных о премии, периодичности ее оплаты, страховой сумме, сроке действия договора страхования, половозрастных характеристиках Застрахованного лица).
- Информация из журнала убытков была проверена на предмет наличия и адекватности следующих данных: номера договора, типа продукта и риска, даты наступления, даты заявления, даты выплаты, суммы выплаты, доли перестраховщика и валюты договора.

По результатам проведенных контрольных процедур не было выявлено существенных отклонений данных от показателей финансовой отчетности, способных материальным образом повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения. Используемые данные, по мнению ответственного актуария, являются полными, соответствующими данным бухгалтерского учета, внутренне непротиворечивыми и достаточными для проведения актуарного оценивания.

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

Для расчета резервов по страхованию жизни компания классифицирует все договоры на следующим линиям бизнеса:

Код	Наименование линии бизнеса
31102	Договоры пожизненного страхования на случай смерти с НВПДВ. Могут быть включены дополнительные риски.
33102	Накопительные договоры страхования жизни. Это договоры, где выплата по дожитию предусмотрена, и осуществляется за заранее известное конечное количество аннуитетных платежей. С НВПДВ. Заключаются на срок от 5 лет, включаются, также, риски смерти, инвалидности, освобождения от уплаты взносов в случае смерти и/или инвалидности и/или критических заболеваний, травматических повреждений.
33302	Договоры страхования с пожизненной выплатой аннуитетов. Это договоры, в которых выплата аннуитетов начинается с определенного момента и продолжается до наступления смерти застрахованного. Это страховые договоры с НВПДВ. Они заключаются на пожизненный срок и покрывают такие риски как дожитие, смерть, инвалидность, освобождение от уплаты взносов в случае инвалидности, травматических повреждений.
36102	Накопительные договоры страхования жизни. Это договоры, где выплата по дожитию предусмотрена, и осуществляется единовременно. С НВПДВ. Заключаются на срок от 3 лет, включаются, также, риски смерти, инвалидности, освобождения от уплаты взносов в случае смерти и/или инвалидности и/или критических заболеваний, травматических повреждений.
36202	Рисковые договоры страхования жизни с НВПДВ. Это договоры, в которых предусмотрена выплата по дожитию в виде возврата части взносов, при этом сумма по смерти и/или инвалидности превосходит сумму по дожитию;

Код	Наименование линии бизнеса
	данные договоры являются страховыми и содержат НВПДВ. По таким договорам страхуются риски смерти, инвалидности, травматических повреждений. Срок действия таких договоров – от 5 лет.
36404	Накопительные договоры страхования жизни, по условиям которых выплата по дожитию предусмотрена, и осуществляется, в основной части, единовременно. Без НВПДВ. Они заключаются на срок от 1 года, по ним страхуются риски смерти, дожития, инвалидности, освобождения от уплаты взносов в случае смерти и/или инвалидности, травматических повреждений.
36904	Договоры инвестиционного страхования жизни (сочетают накопительное страхование и инвестиционную составляющую, не определяемую как НВПДВ). Включает риск дожития и риск смерти (как по любой причине, так и в результате несчастного случая или транспортного происшествия) По объему обязательств, данная группа является доминирующей в портфеле Общества, однако, в связи с обстоятельствами, изложенными ниже, её вес постепенно снижается.
42204	Рисковые договоры страхования жизни на срок, без НВПДВ. Это договоры, в которых не предусмотрена выплата(ы) по дожитию. По этим договорам страхуются риски смерти и/или наступления смертельно опасных заболеваний. Срок действия – от 1 года. В настоящее время, основное наполнение данной группы составляют договоры кредитного страхования жизни и трудоспособности.
46204	Рисковые договоры страхования жизни без НВПДВ. Главным образом, представлены договоры пожизненного (ритуального) страхования, которые предусматривают риск смерти по любой причине (могут быть включены дополнительные риски смерти от выделенных причин, например, ДТП, в отдельные периоды).
46504	Договоры страхования риска дожития до утраты работы. Договоры, по которым предусматривается выплата определенного количества аннуитетных платежей в случае нахождения в статусе безработного с выполнением определенных условий. Это страховые договоры без НВПДВ. Они заключаются на срок до 7 лет и покрывают только риск дожития до утраты работы. Взносы по таким договорам всегда единовременные. Новые полисы по данной линии бизнеса не реализовывались со второго квартала 2019 года.

Подходы к формированию оценки части обязательств, не связанной с участием страхователя в инвестиционном доходе, по линиям бизнеса, за исключением несущественной по объему линии бизнеса 46504, не имеют существенных отличий. В связи с этим в части резервных групп, актуарий следует классификации основанной на наличии и форме данного участия:

1. Инвестиционное страхование (Далее – ИСЖ, включает линию бизнеса 36904).
2. Накопительное страхование жизни с дополнительным инвестиционным доходом/НВПДВ (линии бизнеса 31102-36202, далее – НСЖ с ДИД).
3. Прочее (линии бизнеса 36404, 42204-46504).

Для расчета страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, договоры страхования распределяются по учетным группам:

- **резервная группа 1. Страхование от несчастных случаев и болезней.**

Данная учетная группа делится на две линии бизнеса в рамках отчетности Компании.

1.1. Страхование заемщиков кредитов от НС и болезней (линия бизнеса 20600).

Договоры в этой подгруппе заключались (начиная со 2-го квартала 2019 года новые полисы не реализуются) на срок до 7 лет, с единовременной уплатой премии за весь срок страхования. Риски, покрываемые данными договорами: смерть, инвалидность, временная нетрудоспособность, все они как в результате несчастного случая, так и по любой причине. Страхователем по этим договорам выступает сам застрахованный, который взял потребительский кредит в банке. Страховая сумма убывает в течение срока действия договора. На текущий момент данная подгруппа является ведущей в портфеле компании по страхованию иному, чем страхование жизни по номинальному объему обязательств, но, с точки зрения наилучшей оценки обязательств, брутто-перестрахование, её значение, уже, не слишком существенно для баланса Общества.

1.2. Прочие договора страхования от НС и болезней (линия бизнеса 20700).

Данная группа является наиболее разнородной, основную ее часть составляют договоры страхования по рискам НС, которые продаются либо самостоятельно через агентскую сеть (как индивидуальные, так и коллективные), либо как райдеры к договорам долгосрочного страхования жизни. Срок их действия, как правило, составляет 1 год. Основные риски: смерть, инвалидность, травматические повреждения, временная нетрудоспособность, критические заболевания.

резервная группа 2. Добровольное медицинское страхование (линия бизнеса 10800).

Данная группа имеет не слишком значимую роль в бизнесе Компании. Статистическая информация по данной группе недостаточно репрезентативна и не однородна. До третьего квартала 2018-го года материальность данной группы была близка к нулю. В настоящее время, она имеет, условно, заметный на фоне баланса Общества объем, лишь, за счет наличия относительно крупного внутригруппового договора классического корпоративного ДМС и портфеля договоров ДМС, заключавшихся в середине 2022 года в банковском канале с заемщиками потребительских кредитов, но, информация по данным договорам, с точки зрения ответственного актуария, по-прежнему, является недостаточно адекватной для качественного использования статистических методов.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам

Предположения для формирования резервов по договорам страхования жизни.

- **Вероятности рискованных событий (смертность, инвалидность и прочее).**

Предположения о вероятности смерти застрахованных от любой причины обновлены исходя из результатов анализа фактической смертности среди застрахованных по договорам страхования жизни в Обществе за периоды по 3 квартал 2022 года. Прогнозная смертность, использованная в расчетных моделях, определяется на основании канала продаж и типа продукта с использованием поправочных коэффициентов к «базовой» страховой таблице смертности, которая использовалась для номинальной тарификации для большинства страховых продуктов Общества. Для иных рискованных событий прогнозные вероятности основаны на

применении поправочного коэффициента 0,8 к «тарифной» вероятности, использованной для формирования, в том числе, резервов для целей регуляторной отчетности (аналогично предыдущим оценкам).

Чувствительность обязательств Общества по страхованию жизни к данному фактору, в силу специфики портфеля, является не слишком значимой.

Уровень расторжений

Уровень расторжений определялся в зависимости от типа канала продаж, года действия и периодичности уплаты взносов, и оценивался как на основании данных Компании (Журнал учета договоров за 2015-2022гг), так и на основании экстраполяции данных рынка (по сегментам, в которых данные компании не являются репрезентативными). С учетом накопления данных, на 31.12.2022г. была расширена сегментация портфеля для целей определения частоты расторжений.

Ставка дисконтирования

По мнению актуария, использованный подход является, в достаточной мере, осмотрительным, с учетом последствий событий отчетного года, связанных с ужесточением санкционного режима.

Уровень расходов на обслуживание портфеля

Уровень расходов определялся в расчете на один полисо-год действия по линии бизнеса, путем аллокации фактических данных о расходах компании по обслуживанию действующего портфеля за 2021 и за 2022 год.

Подразделением, ответственным за управленческий учет Компании были предоставлены данные о расходах Компании за 2022 год. Предоставленная информация была разбита по финансовым статьям расходов. Каждая финансовая статья расхода была аллоцирована на группы расходов (первоначальные, регулярные) на основании результатов анкетирования руководителей ответственных подразделений, и отнесена на каждую группу расходов согласно некоторому правилу (пропорционально количеству действующих договоров, начисленной премии, количеству записей в ЖУД, с учетом экспертных корректировок).

По итогам анализа указанных данных, с целью сохранения осмотрительности в условиях изменения структуры портфеля, по согласованию с Аудитором было принято решение о сохранении базовых прогнозных расходов по обслуживанию портфеля страхования жизни на прежнем уровне (определенном на базе данных за 2021 год).

Уровень инфляции расходов в базовом сценарии, по-прежнему определялся как 0,9 от ставки доходности, используемой для дисконтирования обязательств (в формате годовых форвардных ставок, построенных на базе выбранной спотовой кривой).

По мнению ответственного актуария, предположения для расчета страховых резервов, отвечают требованиям стандартов финансовой отчетности, признанных на территории Российской Федерации, федеральных стандартов актуарной деятельности, а также специфике деятельности Компании.

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

3.6.1. Расчет резервов по договорам страхования жизни

Расчет обязательств (помимо резерва опций и гарантий) осуществлялся путем моделирования будущих денежных потоков по договорам страхования и оценки их современной стоимости с учетом выбранного набора предположений.

- **Математический резерв**

Расчет обязательств в отношении будущих событий (помимо резерва опций и гарантий) осуществлялся путем моделирования будущих денежных потоков по договорам страхования и оценки их современной стоимости с учетом выбранного набора предположений. Для целей формирования математического резерва учитываются все денежные потоки, за исключением потока расходов и потоков выплат дополнительного инвестиционного дохода по договорам.

- **Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств**

Величина резерва расходов на обслуживание страховых обязательств определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков по обслуживанию обязательств, сформированных на отчетную дату, с учетом выбранных предположений.

- **Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)**

Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как текущая актуарная стоимость прогнозного потока дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам с НВПДВ.

- **Резерв опций и гарантий**

Резерв опций и гарантий формируется в размере справедливой стоимости (оценки справедливой стоимости) производных финансовых инструментов, хеджирующих обязательства Страховщика, возникающие вследствие встроенных в договор страхования опционов (опций и гарантий).

- **Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ)**

Величина резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на отчетную дату определена как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате Застрахованному (Выгодоприобретателю) 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.

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличены на сумму расходов по осуществлению страховых выплат. Сумма расходов по осуществлению страховых выплат рассчитана как произведение величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на выбранное прогнозное соотношение расходов по осуществлению страховых выплат

к страховым выплатам, определяемое на основании имеющихся исторических данных по соотношению расходов на урегулирование убытков к оплаченным убыткам.

- **Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)**

Резерв произошедших, но не заявленных убытков по страхованию жизни сформирован как оценка модельного убытка по рисковым событиям (на основании модели потоков для наилучшей оценки на 30.11.2022г.) за декабрь 2022 г., умноженная на средний срок уведомления об убытке в месяцах и на коэффициент «суммы под риском», определяемый для каждой линии бизнеса и типа уплаты взноса (единовременно или в рассрочку). В силу специфики портфеля компании, данный резерв, на данный момент, не играет существенной роли в общем объеме обязательств компании по страхованию жизни.

По мнению ответственного актуария, выбранные методы формирования страховых резервов, с учетом специфики формирования портфеля Компании, отвечают требованиям законодательства Российской Федерации, признанных в Российской Федерации Международных стандартов финансовой отчетности, федеральных стандартов актуарной деятельности.

3.6.2. Расчет резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Как было отмечено выше, бизнес, относимый Обществом к страхованию иному, чем страхование жизни, является не слишком материальным в совокупном портфеле. Объем обязательств по данному сегменту, по наилучшей оценке, на отчетную дату составляет менее 1 процента от совокупных обязательств Общества. В силу этого, а также ряда внешних (экономических, политических, социальных) обстоятельств последних лет, статистические оценки некоторых параметров этого портфеля сопряжены с рядом условностей.

Ответственный актуарий формирует или оценивает корректность формирования резервов по следующим видам страховых обязательств:

- резерв незаработанной премии (далее – РНП);
- резерв неистекшего риска (при необходимости, далее – РНР);
- резервы убытков (далее – РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (далее – РРУУ).

Расчет страховых резервов по ОСБУ осуществлялся в следующем составе и следующими методами:

- **Резерв незаработанной премии (РНП)**

По всем договорам, кроме договоров, относящимся к линии бизнеса 1.1, РНП рассчитан методом «pro rata temporis» на базе начисленной брутто-премии. Метод соответствует предположению о равномерном распределении риска в течение срока действия договора страхования.

По договорам, относящимся к линии бизнеса 1.1, РНП рассчитан модифицированным методом. Метод соответствует предположению о неравномерном распределении риска, (равномерном распределении вероятности наступления страхового случая при уменьшающемся согласно графику планируемого остатка задолженности по кредиту размеру страховой ответственности).

- **Резерв неистекшего риска (РНР)**

Резерв неистекшего риска (необходимость формирования данного резерва) оценивается на основе оценки будущей ожидаемой величины коэффициента комбинированной убыточности. Оценка будущей ожидаемой величины коэффициента комбинированной убыточности произведена с использованием исторических данных об убытках и премиях, расходах Компании на администрирование и урегулирование убытков, текущей оценки будущих денежных потоков, а также с учетом текущей операционной деятельности Компании и планов по ее изменению.

- **Резерв убытков (РЗНУ, РПНУ)**

Расчет резерва убытков произведен отдельно по резервным подгруппам на основе треугольников оплаченных убытков и треугольников понесенных (оплаченных и заявленных, но не урегулированных) убытков. Убытки в треугольниках были сгруппированы по кварталу наступления и по кварталу развития. Для каждой резервной подгруппы применены следующие методы:

- метод Борнхьюттера-Фергюсона в применении к оплаченным убыткам и состоявшимся убыткам;

- цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам и состоявшимся убыткам. В частности, была использована модификация цепочно-лестничного метода, в котором коэффициент развития первого квартала оценен исходя из отношения убытков в первом квартале развития к заработанной в этом квартале премии, а последующие коэффициенты развития сглажены на основе коэффициентов из классического цепочно-лестничного метода;

- методы, базирующиеся на ожидаемой убыточности, в применении к оплаченным убыткам и состоявшимся убыткам.

Наилучшая актуарная оценка резерва убытков отражает сумму обязательств Компании по урегулированию произошедших, но не оплаченных страховых событий (как заявленных, но не урегулированных (РЗНУ), так и произошедших, но не заявленных (РПНУ)), ответственность за которые Компания несет на отчетную дату.

Линия бизнеса/ резервная группа	Итоговый метод оценки РПНУ
1.1. Страхование заемщиков кредитов от НС и болезней.	Метод Борнхьюттера-Фергюсона на базе понесенных убытков
1.2. Прочие договора страхования от НС и болезней	Метод Борнхьюттера-Фергюсона на базе понесенных убытков
2. Добровольное медицинское страхование	Метод модифицированной цепной лестницы на базе оплаченных убытков

- **Резерв расходов на урегулирования убытков (РРУУ)**

Резерв расходов на урегулирование убытков рассчитан как произведение резерва убытков на усредненный коэффициент отношения расходов на урегулирование убытков к оплаченным убыткам на основе данных бухгалтерской и управленческой отчетности.

С момента проведения обязательного актуарного оценивания на 31.12.2021 методы расчета резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, не претерпели изменений.

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

Расчет доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни

Порядок определения доли перестраховщика в составе резервов по страхованию жизни зависит от условий заключенного договора перестрахования. Не подлежит перестрахованию риск страховой выплаты по договору страхования жизни в части дожития застрахованного лица до определенного возраста или срока.

Для целей регуляторной отчетности доля перестраховщиков в резерве рассчитана по методу «pro rata temporis» на базе годовой премии, переданной в перестрахование. Наилучшая оценка Доли перестраховщиков в математическом резерве рассчитывается как незаработанная премия перестраховщика, умноженная на ожидаемый коэффициент убыточности перестрахования.

Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков рассчитана в соответствии с условиями, на которых соответствующий договор был перестрахован.

В целом объем передачи риска в перестрахование по договорам страхования жизни на 31.12.2022, по мнению актуария, не является существенным. Доля перестраховщиков в обязательствах по страхованию жизни оценивается менее чем в 0,15% от объема обязательств.

Расчет доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Доля перестраховщиков в РНП для каждого договора рассчитана аналогично РНП прямого договора, исходя из перестраховочной премии.

Доля перестраховщиков в резерве убытков на 31.12.2022 формируется только для подгруппы 1.2. пропорционально доле перестраховщиков в РЗУ.

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

Компания не оценивает будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков ввиду того, что указанные поступления в Компании отсутствуют.

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

Расчет отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования жизни

Метод расчета резерва по договорам страхования жизни не предусматривает формирование отложенных аквизиционных расходов

Расчет отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Так как РНП сформирован на базе начисленной брутто-премии, то Компанией были сформированы отложенные аквизиционные расходы (ОАР). Величина отложенных аквизиционных расходов определена как произведение резерва незаработанной премии и доли аквизиционных расходов в премии по договору. Величина ОАР может быть уменьшена по результатам проверки адекватности обязательств.

Так как доля перестраховщика в РНП рассчитана на базе переданной в перестрахование премии, то Компания при наличии перестраховочной комиссии по условиям договора перестрахования, в рамках которого передается риск, также рассчитывала отложенные аквизиционные доходы.

Величина отложенных аквизиционных доходов определена как произведение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии и величины перестраховочной комиссии.

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.

3.10.1. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию жизни

Резервы по страхованию жизни формировались на базе наилучшей оценки, в связи с чем проверка адекватности обязательств не осуществлялась (описание методов и предположений приводится в разделе, касающемся расчета резервов).

3.10.2. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни

Анализ адекватности резерва незаработанной премии

Анализ адекватности резерва незаработанной премии производится на базе анализа будущих денежных потоков, исходя из оценки/прогноза комбинированного коэффициента убыточности по каждой группе договоров страхования.

Ретроспективный анализ достаточности резервов (run-off резервов)

Ретроспективный анализ достаточности резервов производится по каждой резервной группе для резервов убытков, рассчитанных на конец каждого года, начиная с конца 2017 года. Величина погрешности оценки резервов, т.е. избытка/дефицита резервов, отнесенная к первоначальной оценке величины резервов, характеризует точность проведенной оценки резервов в относительном выражении и называется показателем точности оценки. Ретроспективный анализ достаточности резервов проводится согласно методике, рекомендованной СРО «Ассоциация гильдия актуариев».

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

Оценку инвестиционных активов, в том числе, классификация по видам, способам учета, валютам и срокам реализации производится подразделением Компании, отвечающим за реализацию инвестиций в соответствии с учётной политикой, внутренними регламентами и нормативными актами надзорных органов. В отличие от предыдущего оценивания компания вынуждена использовать модельные оценки для ряда активов, номинированных в иностранных

валютах, либо котируемых иностранными эмитентами. Предположения для данных моделей а актуарием не контролировались, но, оценки прошли верификацию в рамках аудита.

Активами Компании, для оценки которых используются актуарные методы, допущения и предположения, являются доля перестраховщиков в страховых резервах и отложенные аквизиционные расходы по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Реализация отложенных аквизиционных расходов предполагается согласно графику их амортизации (пропорционально заработанной брутто-премии по соответствующим полисам).

Реализация доли перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни, предполагается аналогично реализации соответствующих обязательств.

Перестрахование по договорам страхования жизни производится на годовой базе, и реализация данного актива предполагается пропорционально заработанной премии перестраховщика.

Методы, допущения и предположения, использованные при оценке доли перестраховщиков, отображены в разделе 3, в пункте 3.7.

Методы, допущения и предположения, использованные при оценке отложенных аквизиционных расходов, отображены в разделе 3, в пункте 3.9.

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

Оценка страховых обязательств Общества (и долей перестраховщиков в данных обязательствах) производилась в рамках формирования финансовой отчетности по ОСБУ/МСФО. Ответственный актуарий либо сам производил данную оценку, либо использовал результаты расчетов иных актуариев Общества. Актуарий, в контексте настоящего Заключения, принимает на себя ответственность за корректность, в материальной части, указанных результатов (за исключением ошибок, которые могли быть возникнуть вследствие возможных отклонений данных в системах операционного и бухгалтерского учета от данных первичных страховых и финансовых документов).

Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни

2022 год ознаменовался существенными изменениями в структуре продаж и, как следствие, структуре портфеля Общества. Основными драйверами таких изменений стали следующие события:

- Вступление в силу указания Банка России 5968-У "О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, к объему и содержанию предоставляемой информации о договоре добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, а также о форме, способах и порядке предоставления указанной информации";
- Установление (усиление) санкционного режима в отношении РФ и её субъектов экономической деятельности (в частности, Группы БФКО/ВТБ, к которой относится Общество); Как следствие: изменения в валютном регулировании, прекращение/приостановка отношений с рядом контрагентов из недружественных юрисдикций, уход некоторых международных компаний с российского рынка.

- Начало продаж кредитного страхования жизни клиентам группы БФКО.

Указанные изменения, уже, получили некоторое отражение в структуре обязательств Компании на 31.12.2022, но, безусловно, еще не проявили себя в полной мере.

По страхованию жизни на текущую и предшествующую даты актуарного оценивания были сформированы следующие резервы и доли перестраховщиков в резервах, в тысячах рублей:

В тыс. рублей		ВСЕГО			
31.12.2022	Резерв по страхованию жизни	67 003 699			
	Математический резерв	57 674 095			
	Резерв расходов	1 737 070			
	Резерв бонусов	2 161 372			
	Резерв опций и гарантий	2 384 355			
	РЗНУ	2 917 648			
	РПНУ	129 159			
	Доля перестраховщиков в мат. резерве	42 824			
	Доля перестраховщиков в РЗНУ	25 828			
	Доля перестраховщиков в РПНУ	13 914			
31.12.2021	Резерв по страхованию жизни	52 892 588			
	Математический резерв	44 433 787			
	Резерв расходов	1 564 396			
	Резерв бонусов	1 791 192			
	Резерв опций и гарантий	4 325 890			
	РЗНУ	703 363			
	РПНУ	73 960			
	Доля перестраховщиков в мат. резерве	33 470			
	Доля перестраховщиков в РЗНУ	12 720			
	Доля перестраховщиков в РПНУ	7951			
Изменение за 2022 год	Резерв по страхованию жизни	14 111 111			
	Математический резерв	13 240 308			
	Резерв расходов	172 674			
	Резерв бонусов	370 180			
	Резерв опций и гарантий	-1 941 535			
	РЗНУ	2 214 285			
	РПНУ	55199			
	Доля перестраховщиков в мат. резерве	9 354			
	Доля перестраховщиков в РЗНУ	13 108			
	Доля перестраховщиков в РПНУ	5 963			

Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По страхованию иному, чем страхование жизни, на указанные даты были сформированы следующие резервы и активы:

в тыс. рублей		Всего	20600	20700	10800
31.12.2022	РНП	344 795	183 258	30 514	131 022
	РНР	-	-	-	-
	Доля перестр. В РНП	10 332	-	10 332	-
	ОАР	194 800	149 800	2 678	42 322
	Доля перестр. В ОАР	968	-	968	-
	РПНУ	79 238	7 498	41 914	29 825
	Доля перестр. В РПНУ	18 374	-	18 374	-
	РЗНУ	80 602	29 106	46 121	5 376
	Доля перестр. В РЗНУ	20 218	-	20 218	-
	Резерв расходов на урегулирование убытков	6 921	2 247	2 139	2 534
31.12.2021	РНП	700 264	495 951	121 701	82 612
	РНР	11 355	-	-	11 355
	Доля перестр. В РНП	34 619	-	34 619	-
	ОАР	415 508	404 543	10 965	-
	Доля перестр. В ОАР	3 827	-	3 827	-
	РПНУ	130 323	9 595	101 527	19 201
	Доля перестр. В РПНУ	61 532	-	61 532	-
	РЗНУ	153 566	44 221	96 179	13 167
	Доля перестр. В РЗНУ	58 291	-	58 291	-
	Резерв расходов на урегулирование убытков	12 699	2 922	7 058	2 719
Изменение за 2022 год	РНП	-355 469	-312 693	-91 187	48 410
	РНР	-11 355	-	-	-11 355
	Доля перестр. В РНП	-24 287	-	-24 287	-
	ОАР	-220 708	-254 743	-8 287	42 322
	Доля перестр. В ОАР	-2 859	-	-2 859	-
	РПНУ	-51 085	-2 097	-59 613	10 624
	Доля перестр. В РПНУ	-43 158	-	-43 158	-
	РЗНУ	-72 964	-15 115	-50 058	-7 791
	Доля перестр. В РЗНУ	-38 073	-	-38 073	-
	Резерв расходов на урегулирование убытков	-5 778	-675	-4 919	-185

В целом, значение бизнеса по страхованию иному, чем страхование жизни у Общества продолжает снижаться. Банковский НС представляет собой истекающий портфель (новых полисов в этом сегменте не подписывалось с 1 квартала 2019 года). Этот сегмент приносит регулярно положительный, но, снижающийся с каждым отчетным периодом технический результат.

На фоне санкций и снижения объемов деятельности в России международных компаний наметилась маргинализация и следующего сегмента - прочего страхования от несчастных случаев и болезней, которое, в основном, было представлено относительно крупным групповым страхованием.

Временное (с марта по июль 2022 года) осуществление продаж «кредитного» ДМС привело к увеличению значимости данной линии бизнеса и уменьшению ожидаемой убыточности, но, как и ранее, данный сегмент, по сути, не позволяет адекватно проводить актуарное оценивание на базе статистических данных.

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования жизни

Не проводилась в силу того, что формирование резервов осуществлялось на основании наилучшей оценки.

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни

На 31.12.2022, в тысячах рублей.	Резервная группа		
	20600	20700	10800
РНП	183 258	30 514	131 022
Доля перестраховщиков в РНП		10 332	
ОАР	149 800	2 678	42 322
ОАД		968	
Ожидаемая убыточность	4,27%	77,00%	50,00%
Уровень расходов на урегулирование	5,43%	2,43%	7,82%
Ожидаемая убыточность (с учетом РУУ)	4,50%	78,87%	53,91%
Ожидаемые убытки	8 250	24 067	70 634
Ожидаемая доля перестраховщика в убытках		7 749	
Ожидаемый % РВД	2,71%	2,72%	5,73%
Административные расходы	4 966	830	7 508
Результат LAT	20 242	2 939	10 559
Результат LAT нетто-перестрахование	20 242	1 324	10 559
ОАР финальный	149 800	2 678	42 322
РНР	0	0	0

По результатам LAT сформированный РНП был признан достаточным для исполнения обязательств, связанных с будущими страховыми случаями.

Резервы убытков (и, резерв расходов на урегулирование убытков) формируются на базе наилучшей оценки, и не требуют отдельной проверки на адекватность.

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

Ретроспективный анализ достаточности резервов производится для резервов убытков, рассчитанных на конец каждого года, начиная с конца 2017 года. Величина погрешности оценки резервов, т.е. избытка/дефицита резервов, отнесенная к первоначальной оценке величины резервов, характеризует точность проведенной оценки резервов в относительном выражении и называется показателем точности оценки. Ретроспективный анализ достаточности резервов проводится согласно методике, рекомендованной СРО «Ассоциация гильдия актуариев» в разрезе резервных групп, которые используются для оценки резерва убытков/РПНУ.

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов приведены в таблицах ниже.

Результаты ретроспективного анализа в тыс. руб.

Брутто-перестрахование

Резервная подгруппа 1.1

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Резерв убытков	77 600	121 323	83 210	73 645	53 815
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2018	16 343				
2019	24 328	30 129			
2020	26 651	40 011	41 720		
2021	27 608	41 823	51 920	26 685	
2022	27 608	41 823	57 639	35 376	16 907
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2018	86 281				
31.12.2019	33 669	48 895			
31.12.2020	17 344	30 695	47 777		
31.12.2021	5 474	11 609	22 812	39 336	
31.12.2022	1 849	1 849	7 207	22 140	26 525
Избыток/недостаток резерва	48 144	77 651	18 364	16 129	10 383
В % к первоначальной оценке	62%	64%	22%	22%	19%

Резервная подгруппа 1.2.

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Резерв убытков	83 966	132 072	153 639	167 233	197 706
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2018	51 804				
2019	56 359	90 370			
2020	58 814	104 830	137 375		
2021	59 048	110 637	146 883	115 319	
2022	59 048	114 784	152 610	133 579	141 645
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2018	34 063				
31.12.2019	6 832	31 753			
31.12.2020	790	13 665	22 120		
31.12.2021	486	9 540	17 194	46 033	
31.12.2022	488	4 635	9 107	22 284	34 537
Избыток/недостаток резерва	24 430	12 653	-8 078	11 369	21 524
В % к первоначальной оценке	29%	10%	-5%	7%	11%

Резервная группа 2

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Резерв убытков	0	1 853	5 610	15 096	32 368
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2018	0				
2019	0	1 723			
2020	0	1 723	2 726		
2021	0	1 723	2 806	18 622	
2022	0	1 723	2 851	18 755	36 197
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2018	0				
31.12.2019	0	0			
31.12.2020	0	0	0		
31.12.2021	0	0	0	0	
31.12.2022	0	0	0	0	0
Избыток/недостаток резерва	0	130	2 759	-3 659	-3 829
В % к первоначальной оценке	0%	7%	49%	-24%	-12%

Итого:

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Резерв убытков	161 567	255 248	242 459	255 974	283 889
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2018	68 146				
2019	80 687	122 222			
2020	85 465	146 565	181 822		
2021	86 656	154 183	201 608	160 626	
2022	86 656	158 330	213 100	187 711	194 750
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2018	120 344				
31.12.2019	40 501	80 648			
31.12.2020	18 134	44 360	69 897		
31.12.2021	5 960	21 150	40 005	85 370	
31.12.2022	2 337	6 484	16 314	44 424	61 062
Избыток/недостаток резерва	72 574	90 433	13 046	23 839	28 078
В % к первоначальной оценке	45%	35%	5%	9%	10%

Благодаря инвентаризации ЗНУ оценка брутто-перестрахование стала более адекватной, начиная с оценок на 31.12.2019 (на 31.12.2018, после перехода к новому собственнику, инвентаризация не проводилась и резервы были приняты с существенным уровнем осмотрительности. Указанный фактор (возможная избыточная осмотрительность при оценке РУ по подгруппе 1.1.) был отмечен в актуарных заключениях по итогам 2018 и 2019 годов.

Оценки резервов убытков по ДМС, в текущей ситуации, по сути, находятся вне актуарной плоскости. Использование статистических данных не позволяет производить их с достаточным уровнем надежности.

Оценка долей перестраховщика в резерве убытков ранее осложнялась спецификой взаиморасчетов с перестраховщиками по коллективному страхованию от НС, предусматривающих возможность ретроспективной корректировки некоторых условий. В 2022 году, в связи с приостановкой сотрудничества с западными перестраховщиками, к данной проблеме добавилась необходимость переоценки ранее начисленной доли в убытках, что привело к существенной волатильности данных ретроспективного анализа. При этом, необходимо отметить низкую практическую значимость данного упражнения в связи с «переформатированием» портфеля и существенным снижением уровня материальности как бизнеса по страхованию иному, чем страхование жизни, в целом, так и передаваемого в перестрахование, в особенности.

Итого (нетто-перестрахование):

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Резерв убытков	102 740	168 456	131 668	117 569	164 065
Выплаты нарастающим итогом к концу года					
2018	28 370	0	0	0	0
2019	39 066	56 160	0	0	0
2020	3 311	26 766	19 035	0	0
2021	4 333	29 661	-29 015	6 693	0
2022	4 333	33 894	-14 667	111 315	225 673
Переоцененный остаток резерва убытков на дату					
31.12.2018	97 480				
31.12.2019	35 575	57 750			
31.12.2020	18 123	32 560	51 716		
31.12.2021	5 959	12 539	24 998	48 139	
31.12.2022	2 337	6 484	16 145	38 393	48 177
Избыток/недостаток резерва	96 071	128 078	130 191	-32 139	-109 785
В % к первоначальной оценке	94%	76%	99%	-27%	-67%

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

Компания не оценивает будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков ввиду того, что указанные поступления в Компании отсутствуют.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание**Оценка аквизиционных расходов по договорам страхования жизни**

Используемый метод формирования резервов (на базе наилучшей оценки) не подразумевает формирование отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования жизни.

Оценка аквизиционных расходов по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Результаты расчета отложенных аквизиционных расходов (ОАР) приведены в таблице в 4.1.

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Стоимость финансовых активов оценивалась для целей сопоставления со стоимостью страховых и иных финансовых обязательств, в том числе по валютам и срокам реализации.

Целесообразность отдельной оценки иных активов, по мнению ответственного актуария определяется их востребованностью для покрытия, в первую очередь, страховых и кредитных обязательств.

В рамках формирования резервов/актуарного оценивания непосредственно определялась или контролировалась стоимость таких активов как:

- отложенные аквизиционные расходы;
- доля перестраховщиков в страховых резервах;

Оценка стоимости и сроков реализации иных активов базировалась на данных управленческого и бухгалтерского учета предоставленных инвестиционным подразделением компании.

Для целей сопоставления принимались либо ликвидные финансовые активы, либо активы, непосредственно связанные с соответствующими обязательствами. Не рассматривались, в частности: основные средства, отложенные налоговые активы, нематериальные активы.

Актуарию была предоставлена расшифровка портфеля инвестиционных активов с указанием конкретных идентификаторов облигаций (ISIN), сроков и условий размещения, ценовых параметров, рейтингов.

Выборочный контроль актуарием кредитного качества и условий размещения финансовых активов с использованием ресурсов <http://rusbonds.ru/> не выявил противоречий в указанных данных.

В нижеприведенной таблице отражены результаты проведенной оценки финансовых активов Общества, рассматриваемых в качестве базового покрытия страховых и иных финансовых обязательств.

Вид актива/обязательства	Валюта актива/обязательства				
	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	254 695	0	0	61	254 756
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 668 840	256 514	4 952	77	18 930 383
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	38 484 141	4 159 172	382 344	169 791	43 195 448
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 585 446	6 494 242	539 372	0	13 619 060
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	342 063	20 660	13 222	0	375 945
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	76 169	6 076	232	88	82 565
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	46 902	1 265	756	0	48 923
Отложенные аквизиционные расходы	194 466	14	319	0	194 800
Итого оцениваемых активов	64 652 722	10 937 943	941 197	170 017	76 701 880

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	27 819	44 404	10 017	0	82 240
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 202 970	0	0	0	1 202 970
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 168 052	10 602	1 366	39	1 180 059
Резервы по договорам страхования жизни	56 251 185	9 862 939	715 677	173 898	67 003 699
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	506 541	2 832	2 182	0	511 555
Прочие обязательства	155 695	111	0	0	155 806
Итого обязательств	59 312 262	9 920 888	729 242	173 937	70 136 329
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	5 340 460	1 017 055	211 955	-3 920	6 565 551
Совокупный разрыв ликвидности	5 340 460	6 357 516	6 569 471	6 565 551	6 565 551

Портфель активов и обязательств является сбалансированным по ключевым метрикам. В Обществе установлены лимиты по всем ключевым рискам: в т.ч., процентный, валютный, кредитный. Структура активов общества по срочности, валютам структурируется таким образом, чтобы с учетом структуры обязательств общества обеспечивать приемлемый уровень риска.

увеличивают риски для капитала. Ожидается продолжение работы, направленной на минимизацию оставшихся сложностей по иностранным активам: как со стороны деятельности органов власти, так и со стороны Общества.

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

Наименование показателя	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	254 756	0	0	0	0	0	254 756
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 430 736	8 414 801	1 084 846	0	0	0	18 930 383
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	518 143	1 816 302	16 924 509	14 085 938	9 205 521	645 035	43 195 448
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	918 260	2 978 699	7 118 545	1 824 756	755 540	23 259	13 619 059
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	281 666	94 280	0	0	0	0	375 946
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	28 885	28 155	17 820	6 781	924	0	82 565
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	17 614	21 357	9 255	698	0	0	48 924
Отложенные аквизиционные расходы	64 134	85 998	44 025	187	123	0	194 467
Итого финансовых активов	11 514 194	13 439 592	25 199 000	15 918 360	9 962 108	668 294	76 701 548
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	0	1 299	80 941	0	0	82 240
Финансовые обязательства, оцениваемые по	11 937	35 054	91 778	1 064 201	0	0	1 202 970

Наименование показателя	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
амортизированной стоимости							
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 180 058	0	0	0	0	0	1 180 058
Резервы по договорам страхования жизни	2 300 278	7 095 297	28 804 626	19 398 855	8 130 590	1 274 053	67 003 699
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	126 081	208 509	153 425	22 465	1 075	0	511 555
Прочие обязательства	0	155 783	24	0	0	0	155 807
Итого обязательств	3 618 354	7 494 643	29 051 152	20 566 462	8 131 665	1 274 053	70 136 329
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	7 895 840	5 944 949	-3 852 152	-4 648 102	1 830 443	-605 759	6 565 219
Совокупный разрыв ликвидности	7 895 840	13 840 789	9 988 637	5 340 535	7 170 978	6 565 219	6 565 219

Полученные данные свидетельствуют о наличии у Общества некоторого процентного риска для реинвестирования активов, однако масштаб данного риска не существенен для возможности исполнения обязательств и контролируется в рамках политики управления рисками как на уровне Общества, так и на уровне Группы.

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

Расчет будущих денежных потоков и их дисконтирование для целей определения чувствительности обязательств Компании к используемым предположениям произведен с использованием модели расчета резервов.

В рамках подготовки отчетности и актуарного заключения были проведены следующие тесты на чувствительность величины обязательств:

Сценарий	Оценка обязательств (тыс. рублей)	Отклонение от базового сценария (тыс. рублей)	Отклонение от базового сценария (%%)
Наилучшая актуарная оценка	67 003 699		
Увеличение ставок дисконтирования на 100 bps	65 538 644	-1 465 055	-2,19%
Уменьшение ставок дисконтирования на 100 bps	68 349 244	1 345 545	2,01%
Увеличение расходов на 10%	67 177 281	173 582	0,26%
Уменьшение расходов на 10%	66 830 117	-173 582	-0,26%
Увеличение уровня расторжений на 10%	67 027 363	23 664	0,04%
Уменьшение уровня расторжений на 10%	66 977 813	-25 886	-0,04%

Увеличение уровня смертности на 10%	67 146 885	143 186	0,21%
Уменьшение уровня смертности на 10%	66 856 985	-146 714	-0,22%

По сравнению с обязательным актуарным оцениванием на 31.12.2021 подходы и допущения, использованные при анализе чувствительности по страхованию жизни, не претерпели значимых изменений.

Из приведенных данных по анализу чувствительности видно, что наибольшее влияние на результаты модели оказывает изменение ставок доходности. Это означает, что процедуре выбора данных для этого параметра следует уделить особое внимание. В то же время, трактовка Аудитором Общества требований, введенных в действие, на настоящий момент, стандартов МСФО приводит к определенным ограничениям для этой процедуры.

Влияние изменения уровня смертности ограничено, что объясняется высокой долей в портфеле по страхованию жизни накопительных продуктов, а также тем, что эффект от портфелей рискового и накопительного страхования частично компенсируется портфелем пожизненных аннуитетов.

Чувствительность модели к изменению расходов относительно высокая, однако, имеет тенденцию к снижению, в силу того, что операционные расходы на поддержание действующего бизнеса компании растут медленнее, чем страховой портфель. В то же время, оптимизация РВД остается важным элементом достижения целей по прибыльности и платежеспособности Общества.

Влияние уровня расторжений в анализируемых диапазонах выглядит совсем не материальным. В то же время, это результат объясняется не совсем однородным пониманием модельных расторжений для «общего» бизнеса и части бизнеса по кредитному страхованию жизни (во втором случае расторжения являются следствием не только воли страхователя, но и иных событий, по природе более схожих с рисками, таких, как досрочное погашение кредита; в этом случае расторжение приводит к однозначному увеличению обязательств страховщика). Без учета кредитного страхования влияние расторжений сопоставимо по модулю с влиянием изменения уровня смертности.

Результаты анализа чувствительности по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Как было неоднократно отмечено выше, сегмент страхования иного чем страхование жизни имеет все меньшее влияние на баланс и отчет о прибылях и убытках Общества. Это часто влияет на относительную надежность оценок убытков в худшую сторону, но, при этом, в смысле абсолютных значений, значимость потенциальных отклонений становится совершенно не существенной для оценки финансового положения Общества.

При расчёте резерва произошедших, но незаявленных убытков существует неопределённость, связанная со значениями коэффициентов убыточности и факторов развития убытков:

Линия бизнеса/ резервная группа	Сценарий	Оценка обязательств, тыс. руб.	Отклонение от наилучшей оценки, %	Отклонение от наилучшей оценки, тыс. руб.
1.1. Страхование заемщиков кредитов от НС и болезней.	Наилучшая актуарная оценка	36 604	-	-
	Увеличение первого коэффициента развития на 20%*	36 820	0,59%	217
	Уменьшение первого	36 382	-0,61%	-222

Линия бизнеса/ резервная группа	Сценарий	Оценка обязательств, тыс. руб.	Отклонение от наилучшей оценки, %	Отклонение от наилучшей оценки, тыс. руб.
	коэффициента развития на 20%*			
	Увеличение (относительное) уровня убыточности на 10%	37 353	2,05%	750
	Уменьшение (относительное) уровня убыточности на 10%	35 854	-2,05%	-750
1.2. Прочие договора страхования от НС и болезней	Наилучшая актуарная оценка	88 035	-	-
	Увеличение первого коэффициента развития на 20%*	89 384	1,53%	1 349
	Уменьшение первого коэффициента развития на 20%*	86 512	-1,73%	-1 523
	Увеличение (относительное) уровня убыточности на 10%	92 231	4,77%	4 196
	Уменьшение (относительное) уровня убыточности на 10%	83 839	-4,77%	-4 196
2. Добровольное медицинское страхование	Наилучшая актуарная оценка	35 201	-	-
	Увеличение первого коэффициента развития на 20%*	35 809	1,73%	608
	Уменьшение первого коэффициента развития на 20%*	34 336	-2,46%	-864

* Изменение коэффициента развития происходило по следующей формуле:

$$K(sens) = (K - 1) \times (1 + X) + 1, \text{ где}$$

K – базовый коэффициент развития, выбранный для наилучшей оценки;

X – размер увеличения/уменьшения коэффициента для проведения анализа чувствительности.

Компания стала осуществлять заключение договоров страхования по резервной группе 2 только в 2017 году. Фактически, сколько-нибудь заметный объем убытков появился только в 2019-м году, и был связан с одним корпоративным внутригрупповым договором. Влияние данного договора остается наиболее существенным и на настоящий момент, несмотря на появление значительного количества убытков по розничным продуктам, относимым к данной линии бизнеса. В силу этого, анализ в отношении данной группы вынужден быть достаточно формальным.

По резервной группе 1, в особенности, по подгруппе 1.1, в силу того, что основную долю в резерве убытков составляют заявленные, но неурегулированные убытки, резерв демонстрирует достаточно невысокую чувствительность к изменению базовых факторов.

5. Иные сведения, выводы, 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

Активы Компании в целом превышают страховые обязательства на отчетную дату. Наиболее существенная доля активов является обязательствами Российской Федерации. Иные инструменты, также, как правило, относятся к сопоставимой категории надежности. Инвестиционная политика компании базируется на консервативном принципе.

Можно наблюдать разрыв ликвидности по отдельным периодам. Однако данный разрыв ликвидности, по мнению актуария, влечет процентный риск для Компании в пределах допустимого инвестиционной политикой и капиталом.

Компания не имеет материальной, относительно баланса, открытой валютной позиции при определении ставок дисконтирования обязательств по «размещенной» части портфеля в соответствии со ставками размещения. По мнению актуария, активы и обязательства сбалансированы по валютам.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Обязательства по страхованию жизни сформированы по принципу наилучшей оценки с осмотрительным подходом к выбору предположений. Проверка на адекватность резервов по страхованию иному, чем страхование жизни показывает наличие ожидаемой маржи прибыльности как в целом по портфелю, так и по линиям бизнеса (при общей относительной нематериальности данного класса обязательств в пассивах Общества).

Таким образом, резервы Общества на отчетную дату сформированы с достаточным уровнем осмотрительности. Риск неисполнения обязательств Обществом в силу недоформирования резервов или недостаточного покрытия их активами на отчетную дату, рассматривается ответственным актуарием как несущественный.

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

В отчетном году, как и в прошлом, наблюдались достаточно значимые изменения кредитных ставок. Как сказано выше, в силу наличия процентного риска существует вероятность отклонения обязательств от оценки в результате существенных изменений в доходности размещения/реинвестирования активов по сравнению с использованными предположениями.

Рост смертности и заболеваемости в связи с пандемией коронавирусной инфекции нашел отражение при пересмотре предположений по смертности. В то же, в силу волатильности данных 2019-2022 годов, включивших в себя период пандемии, надежность прогнозирования развития ситуации в долгосрочном периоде видится ограниченной.

В 2022 году, в значительной степени, реализовались риски внешнеполитической нестабильности, приводящие к существенным колебаниям ставок доходности и стоимости финансовых инструментов, курса рубля по отношению к иностранным валютам. Введены

санкционные ограничения в отношении и основного канала продаж Общества – Банка «Открытие» и его нового контролирующего акционера – Группы ВТБ.

В связи с указанными событиями некоторая часть активов Общества оценивается с использованием моделей, что может вносить определенную погрешность в оценку капитала.

По-прежнему, значимый эффект может оказать отклонение от предположений в части оценки будущих расходов на сопровождение договоров.

Кроме того, как и ранее, существует ряд иных факторов, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, например, таких как:

- изменения в судебной практике;
- изменения в законодательных документах, регулирующих деятельность страховой организации;
- катастрофические сценарии развития экономической, политической и социальной ситуации в стране и в мире;
- существенные изменения в демографической ситуации в стране, не предусмотренные Компанией;
- форс-мажорные и катастрофические события в операционной деятельности Компании.

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

Основные факторы риска перечислены в пункте 5.3.

Компании необходимо осуществлять регулярный мониторинг ситуации (динамику факторов, оказывающих влияние на объем обязательств: ставок рыночной доходности основных активов, ситуации на валютном рынке, операционной эффективности и т.п.).

Важным является продолжение мероприятий по снижению чувствительности активов Общества к санкционному режиму.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

По результатам актуарного оценивания Компании было рекомендовано:

- продолжить работу по усилению функции операционного учета и формирования исходных данных для актуарных расчетов с целью качественного выполнения требований в отношении оценки обязательств, финансовых результатов и платежеспособности.
- Контролировать развитие продуктовой линейки с целью недопущения превалирования продуктов по страхованию жизни с рискованной маржинальностью;
- Поддерживать и адаптировать функцию по оперативному реагированию на рыночные изменения, вызванные политической нестабильностью.

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

Компания, в основном, следовала рекомендациям, данным ответственным актуарием в актуарном заключении за предыдущий отчетный период, при осуществлении деятельности в 2022 году. В то же время, описанные выше события, в значительной мере, изменили актуальность рекомендаций.

Сотрудничество с международными компаниями было подорвано санкциями. Зарубежные перестраховщики, в основном, приостановили работу в РФ.

Общество было вынуждено реагировать на наиболее актуальные вызовы (санкционный режим и его последствия, новеллы регулирования и т.п.). По мнению актуария, данная реакция была достаточно адекватной полученным вызовам и способствовала удержанию ситуации под контролем.

Работу по усилению функций операционного учета, по мнению актуария, необходимо продолжить, особенно, с учетом требований Положения 781-П, вступившего в силу с начала 2023 года.