

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ, ПОДГОТОВЛЕННОЕ ПО ИТОГАМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА 2019 ГОД

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 00048. Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), ИНН/КПП 7703480716/770301001, ОГРН 1137799022085.

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

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор.

Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

Гражданско-правовой договор о проведении актуарного оценивания №01А-2019 от 19.11.2019. Гражданско-правовые и трудовые договоры, кроме договора на проведение актуарного оценивания за 2019 год, с Обществом в течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствовали.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064.

Решение Аттестационной комиссии АПА от 14.02.2015, протокол №8.

2. Сведения об организации.

2.1. Полное наименование организации. Общество с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия».

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном 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 страховой деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).

Действуют лицензии:

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

Добровольное страхование жизни, СЖ № 4008 от 18.10.2017 года.

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 года.

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»;
- Федеральным стандартом 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);
- Федеральным стандартом 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);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласован Банком России 16 февраля 2016 года № 06-51/1016);
- Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации». Положение Банка России от 04 сентября 2015 года № 491- П (далее ОСБУ);
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 г. N 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н ;
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.08.2018 протоколом № САДП-16, согласован Банком России 21.05.2018 № 06-52-4/3659);
- Положение Банка России от 10 января 2020 года «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (справочно),
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев.

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

Документы и сведения, предоставленные ООО «ОСЖ «РЕСО-Гарантия» (далее - Общество) 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;
- Журналы учета оплаченных убытков за период 2015-2019гг;
- Журнал выкупных сумм по страхованию жизни, включая данные о выплатах, произведенных в течение 2019 года и ранее;

- Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2019;
- Журналы резервов незаработанной премии, включая долю перестраховщика в резерве незаработанной премии, по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2019;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщика в них по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2019;
- Договоры перестрахования, действовавшие в 2019 году и действующие по состоянию на 31.12.2019;
- Правила страхования, действовавшие в 2019 году и действующие по состоянию на 31.12.2019;
- Методики расчета тарифных ставок, действовавшие в 2019 году и действующие по состоянию на 31.12.2019;
- Учетная политика, действовавшая в 2019 году;
- Положения о расчете резервов по видам страхования, действовавшие в 2019 году и действующие по состоянию на 31.12.2019;
- Данные о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирования убытков, сопровождение договоров страхования за 2019 год;
 Данные об активах Общества по состоянию на 31.12.2019 в виде:
 Справки о стоимости имеющихся активов по балансовой и справедливой стоимости в разрезе инструментов и валют;
 Купонного расписания - в разбивке по ожидаемым срокам и валютам поступлений денежных средств от активов.
- Проект финансовой отчетности Общества по состоянию на 31.12.2019;
- Иная информация, в том числе полученная в ходе встреч и запросов от ответственных сотрудников Общества для уточнения текущей деятельности и ее изменений.

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

- прогнозные данные о бескупонной доходности ОФЗ на период действия обязательств по состоянию на 30.12.2019 (https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/);
- результаты торгов на Московской Бирже <https://www.moex.com/ru/marketdata/#> ;
- прогнозные данные об уровне инфляционных ожиданий в период действия обязательств www.pwc.com/gx/en/issues/economy/global-economy-watch/projections.html);
- прогнозные данные о курсах валют на период 2020-2021гг: (<https://moex.com/ru/contract.aspx?code=Eu-3.20> и <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=Si-9.15>).

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

Выборочно проведены проверки

- начисленной премии, распределение оплаченных убытков по периодам зарождения, расторжений с данными бухгалтерского учета;
- формирования ЗНУ за отчетный период с данными бухгалтерского учета;

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/ восстановленных по различным причинам, а именно:

Данные	Количество
Действуют на начало отчетного периода 31.12.2018	17 719
Заключено в периоде	4 597
Досрочно расторгнуто в отчетном периоде	1 104
Закончилось в отчетном периоде	99
Действует на конец отчетного периода	21 203

Определенное таким образом количество договоров сравнивалось с количеством договоров, по которым проводился расчет математического резерва (МР) на 31.12.2019.

Оценка обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, проведена по состоянию на 31.12.2019:

Данные	Количество
Действуют на начало отчетного периода	16 972
Заключено в периоде	4 419
Досрочно прекращено в отчетном периоде	936
Закончилось в отчетном периоде	77
Действует на конец отчетного периода	20 378

Определенное таким образом количество договоров сравнивалось с количеством договоров, по которым проводился расчет РНП на 31.12.2019.

По результатам проверки подтверждена величина резерва заявленных не урегулированных убытков по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, отраженная страховщиком на 31.12.2019. Данные в таблице приведены в рублях:

	Величина РЗУ по договорам страхования жизни
Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на 31.12.2018	24 007 006
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю)	258 696 119
Переоценка РЗУ	-4 417 167
Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования	-245 209 842
Уменьшение величины резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом	0,00
Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на 31.12.2019	33 076 115

	Величина РЗУ по договорам страхования от несчастного случая (НС)
Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на 31.12.2018	3 205 399
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю)	6 842 642
Переоценка РЗУ	723 036
Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования	-9 481 117
Величина резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям на 31.12.2019	1 289 960

- Вывод: 1. Общая проверка количества договоров, подтверждает полноту охвата обязательств по страхованию жизни и по страхованию иному, чем страхование жизни, отражённых в базе данных Общества на 31.12.2019 г. Информация, хранящаяся в базе данных достаточна и адекватна для последующей оценки обязательств как по страхованию жизни, так и по страхованию иному, чем страхование жизни (параметрический риск - отсутствует);
2. Сформированные обязательства по заявленным неурегулированным убыткам страхования жизни и страхования иного, чем страхование жизни, достоверны.
3. Существенных отклонений или изменений в данных предыдущих периодов, требующих пояснений Общества, не выявлено.

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

Резервные группы.

В страховании жизни:

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

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

- страхование от несчастных случаев и болезней (НСИБ).

Классификация договоров.

В страховании жизни результаты получены при следующих допущениях:

В портфеле договоров, предоставленном для оценки Обществом, отсутствуют инвестиционные договоры.

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

В страховании ином, чем страхование жизни.

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

Резервные группы	Количество действующих договоров	Страховой договор с НВПДВ	Страховой договор без НВПДВ	Инвестиционный договор с НВПДВ	Инвестиционный договор без НВПДВ /Сервисный
Дожитие	21 203	491	20 712	0	0
НСИБ, уч. группа 2	20 378	0	20 378	0	0

Вывод. Общество, в соответствии с принятой методикой классификации, определяет действующие договора как страховые как с НВПДВ, так и без НВПДВ.

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

Базовая оценка страховых обязательств по страхованию жизни в предположении о зависимости вероятности наступления страховых событий от возраста и пола застрахованного лица, постоянного значения ставки дисконтирования на всем сроке ответственности на базе расчетной (резервируемой) цельмеризованной нетто-премии. Резервируемая цельмеризованная нетто-премия оценивалась в предположении равенства дисконтированного на момент начала ответственности потока выплат по обязательствам дисконтированному потоку поступлений нетто-взносов и наценки через параметр Цельмера (4%) и расчетной доли общей брутто-премии на один взнос, компенсирующей первоначальные аквизиционные расходы. Такой подход требует обязательного анализа базовой оценки обязательств на предмет достаточности, т.е. отсутствия дефицита при учете, помимо потоков обязательств и поступлений, всех денежных потоков расходов, в т.ч. вознаграждений, выплат по расторжениям, текущих расходов по обслуживанию, затрат на исполнение встроенных опций и гарантий в условиях наиболее вероятных значений ежегодных ставок дисконтирования, расторжения и инфляции. Выявленный дефицит увеличивает базовую оценку обязательств.

Для базовой оценки значения параметров резервного базиса совпадают со значениями параметров тарифного базиса, с ограничением по ставке дисконтирования – не более 5%.

Вероятности наступления событий, учитываемых при расчетах, не претерпели изменений по сравнению с 2018 годом и приняты в соответствии со следующими таблицами:

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

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

Учет заявленных убытков осуществляется 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 по норме доходности, установленной соответствующим договором страхования.

Учет 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.

Базовая оценка страховых обязательств (MP+PP+BP) по страхованию жизни проводилась перспективным методом нетто-резервирования с последующим проведением проверки адекватности (достаточности) базовых обязательств (моделирование в электронных таблицах Excel MS). Расчет обязательств производится в валюте договора с последующей переоценкой по курсу в рублях на отчетную дату.

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

Базовые оценки резервов по страхованию жизни оценены в составе:

- 1) математический резерв (MP);
- 2) резерв расходов на обслуживание страховых обязательств (PP);
- 3) выравнивающий резерв (BP);
- 4) резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (PЗУ);
- 5) резерв дополнительных выплат (страховых бонусов – РБ) – для компенсации негарантированных возможных получений дополнительных выгод (НВПДВ), за счет ежегодно начисляемых бонусов, сформированных в случае установленного превышения годовой инвестиционной доходности активов, обеспечивающих гарантию исполнения обязательств, над гарантированной договором доходностью. Оценка РБ проводится ретроспективным методом на базе сформированного на начало календарного года MP и РБ за вычетом выплат, предстоящего года.

Резерва опций и гарантий (РОиГ) Обществом не формируется.

Для наилучших оценок Общество приняло решение формировать РПНУ на базе имеющейся статистики за последние 40 кварталов заявления по величине средневзвешенной страховой суммы по факту смерти.

Базовая оценка страховых резервов по страхованию жизни, за исключением резервов убытков и РБ, определяются как разница актуарной стоимости предстоящих страховых выплат за исключением резервов убытков и РБ, 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.

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

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 страховщиком ведется с учетом эффекта «ускорения» выплат по рискам «смерть», что соответствует сложившейся практике страховщика, а не в конце года состоявшегося убытка.

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

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

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

В случае, если в соответствии с правилами страхования или договором страхования выплата по страховому случаю отложена до наступления определенной даты в будущем, величина денежных сумм, подлежащих выплате, дисконтируется к дате расчета резерва по норме доходности, установленной в резервном базисе для соответствующей страховой программы.

Величина расходов определяется на базе величин прямых и косвенных расходов по урегулированию убытков, относящихся к страхованию жизни, но не более 3%, что подтверждается имеющейся статистикой Общества.

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 Обществом в соответствии с принятыми им принципами наилучшей оценки. Оценка ведется без учета временной стоимости денег. Расчет 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 - по группам и РНР).

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) – базовая оценка страховщика на основе статистического метода Борнхьюттера – Фергюсона с использованием данных «в глубину» за соответствующее число кварталов (в зависимости от подгрупп резервной группы);

 - резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ), на базе оценок прямых и косвенных расходов, относящихся к страхованию иному, чем жизнь, но не более 3%, что подтверждается имеющейся статистикой страховщика.

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

Оценка ОАР представляет собой величину неамортизированной на отчетную дату стоимости КВ, начисленных в размере сумм КВ в соответствии с графиком платежей в период очередного страхового года, на который приходится отчетная дата.

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

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

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

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

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

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

Доля перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытков отсутствует.

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

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

Поступления по суброгации и регрессам отсутствуют.

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

Аквизиционные расходы представляют собой расходы, связанные с заключением и возобновлением договоров страхования. Общество подразделяет аквизиционные расходы на прямые и косвенные.

Прямые аквизиционные расходы включают:

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

Косвенные расходы включают:

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

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

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

Аквизиционные расходы оцениваются только для НСИБ.

По программам/рискам страхования жизни аквизиционные расходы не рассчитываются и не учитываются. Частично учет аквизиционных расходов происходит при замене математического резерва на цильмеризованный математический резерв.

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

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

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

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

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

Максимальный срок ответственности по страхованию жизни составляет 30 лет от отчетной даты, в связи с этим все денежные потоки оцениваются за период до 2049 года включительно.

Демографические предположения.

Обществом приняты демографические актуарные предположения по соответствующие таблицам, примененным при тарификации.

Ставка доходности (дисконтирования).

Прогноз доходности базируется на ставках доходности по «без рисковым» государственные облигациям (сайт ЦБРФ https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/) по состоянию на 30.12.2019. Для периодов, где спот ставки отсутствуют применяются ставки, известные на предыдущий период:

Срок инвестирования, лет	1	2	3	5	7	10	15	20	30
Доходности. % год	5,21	5,61	5,82	6,1	6,27	6,41	6,52	6,56	6,6

Для оценки ставок дисконтирования потоков, по договорам, обязательства которых определены в эквивалентной сумме в иностранной валюте, применяются значения доходности евробондов RUSSIA-EUROBOND, определенные при помощи специализированной информационной системы BLOOMBERG по состоянию на отчетную дату и соответствующие значению с максимальным сроком погашения, не превосходящим срок действия полиса.

Срок инвестирования, лет	0,3	2,12	3,37	5,59	6,15	6,5	7,66	13,96	14,32	16,14
Доходности. % год	1,73	2,16	2,29	2,75	3,01	2,85	2,96	3,59	3,65	3,77

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

В соответствии с принципом обеспечения непрерывности деятельности страховщика, модель расходов во времени определяется как максимальная из двух величин: первоначальных расходов (без учета прямых и косвенных затрат на заключение новых договоров и общего премирования, примерно 15,3 млн. руб. в год), снижающихся пропорционально числу действующих договоров к середине периода и минимальных затрат (примерно 1,4 млн. руб. в год), ниже которых страховщик не может осуществлять текущую деятельность (расходы, необходимые для администрирования договоров, комплаенс и актуарная функция, управление активами и соответствующую аренду помещений).

Изменение числа договоров по данным Страховщика на конец очередного года:

Год	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Кол-во в % от действующих на отчетную дату полисов	100,00%	92,93%	37,50%	23,05%	17,21%	12,87%	12,17%	11,48%	10,78%	9,89%

Год	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Кол-во в % от действующих на отчетную дату полисов	9,05%	8,16%	7,34%	6,51%	5,67%	4,75%	4,22%	3,82%	3,36%	2,83%

Год	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
Кол-во в % от действующих на отчетную дату полисов	2,39%	2,17%	1,96%	1,73%	1,50%	1,28%	1,12%	0,79%	0,51%	0,30%

Инфляция расходов на сопровождение договоров. Оценка годовых значений инфляции расходов осуществляется на базе прогнозируемых индексов макроэкономической инфляции- по прогнозу ПРАЙСВОТЕРХАУСКУПЕРС (<http://www.pwc.com/gx/en/issues/economv/global-economv-watch/projections.html>) в среднем размере 4%.

Оценки по отдельным периодам

Год действия портфеля	Ожидаемое число действующих договоров к середине периода	Модельная оценка расходов в периоде с учетом инфляции	«Безрисковая» ставка дисконтирования к дате оценки от середины периода	Оценка ожидаемой дисконтированной стоимости расходов
1	98,92%	15 475 847	97,49%	15 087 800
2	70,42%	11 457 759	92,31%	10 577 088
3	33,43%	5 655 987	86,98%	4 919 848
4	20,96%	3 688 600	81,82%	3 018 048
5	15,60%	2 855 146	76,81%	2 193 087
10	9,68%	2 154 375	55,53%	1 196 315
15	5,34%	2 530 791	40,08%	1 014 221
20	2,69%	3 079 094	28,99%	892 577
29	0,43%	4 382 511	16,20%	710 126

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.

При оценке обязательств учитывается только тип бонусов «а)», при этом инвестиционная норма доходности принимается равной внутренней норме доходности (консервативный подход).

Комиссионное вознаграждение. Значение оценивается как произведения среднего процента (1,43%) комиссии на величину современной стоимости будущих страховых премий.

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

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 всем сроке действия договора. Страховщик не ожидает в обозримом будущем никаких изменений в подходе обоснования гарантии доходности, которые могли бы повлечь изменение метода оценки данной встроенной гарантии;
- отдельная плата за данную встроенную гарантию в виде стоимости опциона не взимается.

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

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

Для страхования иного, чем страхование жизни

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

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

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

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

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

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

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

РНР – рассчитывается одновременно с расчетом РНП, как превышение ожидаемых будущих убытков по будущим страховым случаям над РНП, рассчитанным на базе брутто-премии, уменьшенным на отложенные аквизиционные расходы (далее-ОАР). Будущие убытки включают в себя страховые выплаты и расходы их урегулирование, которые оцениваются по опыту последнего прошедшего периода (2019 год). При этом коэффициент убытков оценивается как отношение суммы оплаченных убытков и ЗНУ к заработанной премии (ЗП). Коэффициент расходов оценивается как отношение суммы прямых и косвенных затрат на урегулирование убытков к заработанной премии НСиБ с учетом доли заработанной премии НСиБ от общей заработанной премии за год.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки первоначально сформированных РУ, осуществленных в течение последующих периодов выплат (нарастающим итогом) и переоценки РУ на отчетную дату.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2018 год. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущей оценки резерва убытков на 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2019.

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

Активы, по данным Общества, отражены как будущие поступления по инвестиционным активам портфеля, планируемые по состоянию на 31.12.2019, которые в сумме являют собой совокупный не дисконтированный денежный поток. Суммы поступлений указаны в разрезе валют соответствующих активов с учетом срока погашения для активов, удерживаемых до погашения (в т.ч. для депозитов), оферт по облигациям (поступления по облигациям с офертами указаны до даты оферты) и, при наличии, частичных погашений номинала (амортизации).

Краткосрочные депозиты (диллинг) и деньги на счетах приняты по состоянию на 31.12.2019. Активы («тело» и купонный доход - КД) сегментированы по сроку погашения, валюте и статусу (УДП и справедливая стоимость/торгуемые).

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

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

В предоставленных страховщиком материалах проведена проверка соответствия имеющихся объемов требованиям по размещению, предписанных страховым организациям (активы указаны по балансовой стоимости).

Кредитный рейтинг эмитента	деньги	облигации	депозит	ПФИ
AAA	0,0000%	1,5936%	0,0000%	0,0000%
BBB	0,0000%	63,8318%	0,0000%	0,0000%
BB+	0,0000%	0,0000%	0,0000%	2,4366%
A-	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,6201%
BBB-	0,0000%	0,8504%	0,0000%	0,0000%
AAA(RU)	0,0002%	0,4815%	0,0000%	0,0000%
ruAAA	0,0053%	0,6436%	0,0000%	0,0000%
AA(RU)	0,0000%	2,1425%	7,7249%	0,0000%
ruAA	0,0020%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

ruAA-	0,0001%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
A+(RU)	0,0000%	0,9030%	0,0000%	0,0000%
A(RU)	0,0435%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
ruA+	0,0000%	9,1973%	0,0000%	0,0000%
ruA	0,0000%	3,4114%	0,0000%	0,0000%
ruA-	0,0001%	0,0000%	4,4540%	0,0000%
BBB(RU)	0,0000%	0,0000%	1,5374%	0,0000%
ruBBB	0,1171%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
ruBBB-	0,0002%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
B(RU)	0,0037%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Доля в активах (курс в руб. на дату)	0,1721%	83,0549%	13,7163%	3,0567%

Вывод. Кредитный риск Активов страховщика, по мнению ответственного актуария, минимизирован за счет диверсификации, при этом порядка 99,9% размещены с рейтингом выше нижней границы В- / В3 / ВВ(RU) / ruВВ, установленной Советом директоров ЦБ РФ. В облигациях 63,8% составляют ОФЗ РФ, т.о. доля прочих эмитентов менее 20% (допустимо до 45%). Примерно 29,5% облигаций удерживаемые до погашения, - остальные торгуемые, что создает маневр при погашении разрыва ликвидности.

ПФИ (примерно 3,1 %) не участвуют при анализе соответствия активов и страховых обязательств (в виду отсутствия Резерва опций и гарантий) и моделировании денежных потоков при проверке наличия разрывов ликвидности.

4. Результаты актуарного оценивания.

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

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

Наименование страхового резерва	Размер страхового резерва, по наилучшей оценке ответственного актуария, руб.	Доля перестраховщиков в страховом резерве, руб.
По договорам страхования НСИБ:	20 251 675	60 653
Резерв незаработанной премии - РНП	14 975 282	58 628
Отложенные аквизиционные расходы -ОАР (актив)	1 446 937	-
Резервы убытков	-	-
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков-РЗУ	1 289 960	-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков – РПНУ	3 957 168	2 025
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	-	-
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	-	-
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	29 265	-
Резерв неистекшего риска - РНР	-	-
По договорам страхования жизни с НВПДВ	7 279 654	-
Математический резерв	7 229 654	-

Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	50 000	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	-	-
Выравнивающий резерв	-	-
По договорам страхования жизни без НВПДВ:	6 727 893 650	-
Математический резерв	6 680 702 521	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	33 026 115	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям*	12 318 537	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	1 212 367	-
Выравнивающий резерв	634 110	-
По инвестиционным договорам страхования жизни с НВПДВ:	-	-
Математический резерв	-	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	-	-
Выравнивающий резерв	-	-
По инвестиционным договорам страхования жизни без НВПДВ:	-	-
По страхованию жизни	6 735 173 304	-
По страхованию иному, чем жизнь	20 251 675	60 653
ВСЕГО резервов на отчетную дату	6 755 424 979	60 653

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

Страхование жизни (в рублях)						
Наименование резерва	на 31 декабря 2019 года		на 31 декабря 2018 года		Изменение за период	
	Резерв=нетто-резерв	Доля перестраховщика в резерве	Резерв=нетто-резерв	Доля перестраховщика в резерве	Резерв=нетто-резерв	Доля перестраховщика в резерве
Математический резерв	6 687 932 175	-	5 487 592 573	-	1 200 339 602	-
Резерв расходов	1 212 367	-	1 479 513	-	-267 146	-
Выравнивающий резерв	634 111	-	780 572	-	-146 461	-
Резерв убытков	45 394 652	-	30 060 574	-	15 334 078	-
Резерв бонусов	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	6 735 173 304	-	5 519 913 232	-	1 215 260 073	-

Следует отметить рост обязательств по жизни, что объясняется ростом портфеля по сравнению с 2018 годом.

Страхование иное, чем страхование жизни (в рублях)									
Наименование резерва	на 31 декабря 2019 года			на 31 декабря 2018 года			Изменение за период		
	Резерв	Доля пер-ка в резерве	Нетто-резерв	Резерв	Доля пер-ка в резерве	Нетто-резерв	Резерв	Доля пер-ка в резерве	Нетто-резерв
Резерв незаработанной премии	14 975 282	-58 628	14 916 654	16 713 666	-17 913	16 695 753	-1 738 384	-40 716	-1 779 099
Резерв убытков	5 247 128	-2 025	5 245 103	5 304 512	-398	5 304 114	-57 384	-1 627	-59 011
РРУУ	29 265	-	29 265	18 777	-	18 777	10 487	-	10 487
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	20 251 675	-60 653	20 191 021	22 036 955	-18 310	22 018 644	-1 785 280	-42 343	-1 827 623

Следует отметить снижение обязательств примерно на 8% по сравнению с 2018 годом.

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

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	Современная стоимость будущих выплат, связанных с увеличением страховых сумм вследствие участия страхователей в инвестиционном доходе	Современная стоимость будущих административных расходов (по данным ответственного актуария)	Результат теста (профицит)
1	2	3	4	5	6	(1)+(2)-(3)-(4)-(5)-(6)
6 689 778 652	708 269 631	18 815 210	7 271 901 803	23 107 911	61 008 099	+23 215 260

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

Проверка адекватности обязательств (ПАО) показала достаточность сформированных обязательств по MP, PP и BP. На предыдущую дату количественные оценки ПАО по страхованию жизни не приведены, сделан общий вывод о достаточности сформированных обязательств.

По договорам страхования от несчастных случаев и болезней

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

$$РНП = \max((\text{коэффициент выплат от заработанной премии} + \text{коэффициент расходов от заработанной премии} - 1) \times (РНП - ОАР), 0)$$

	2019
РНП, руб.	14 975 282
ОАР, руб.	1 446 937
коэффициент выплат от заработанной премии*	62,730%
коэффициент расходов от заработанной премии*	3,009%
РНП, руб.	-

*-оценка ответственного актуария, подтверждает достаточность оценки РПУУ на уровне 3% по данным 2019 года.

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

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

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

Резерв убытков брутто на 31.12.2018, руб.	Выплаты, произошедшие в 2019 году по событиям до 31.12.2018, руб.	Переоцененный резерв убытков брутто на 31.12.2019 по событиям до 31.12.2018, руб.	Избыток/ (недостаток),руб.
5 304 512	4 561 435	774 507	(31 430)

Рекомендация – следует проанализировать и внести изменения в метод формирования резерва убытков с целью минимизации недостатка резерва.

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 представляют собой комиссионные, размер которых изменяется и полностью зависит от объема 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.

В рублях	2019
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	1 455 472
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(8 534)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	1 446 937

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

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

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

Ниже приведены не дисконтированные потоки активов (деньги+депозиты+иные активы («выход тела» + «доход»)), в валюте, без учета активов (ПФИ) по п.6,5 4297-У) с распределением по срокам и валютам, полученные на основе данных, предоставленных Обществом.

Валюта	Справедливая стоимость на отчетную дату в валюте (кроме ПФИ)	До 1-го месяца	От 1 до 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 6 месяцев	От 6-ти месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5-ти лет
Рубли	6 961 270 286	64 195 820	88 011 419	286 749 410	220 956 909	6 766 538 315	439 481 035	86 592 000
Доллар США	15 042 984	40 078	2 231 625	3 226 460	283 085	3 498 340	6 741 670	214 250

В качестве проверки рассмотрена разность:

- активов на начало и сумма активов («тело»), высвобождающихся по периодам на всем сроке действия обязательств, для соответствующих валют;

- суммарного поступления дохода от активов и суммы доходов по периодам, поступающих на всем сроке действия обязательств, для соответствующих валют.

- Распределение обязательств – резервы во времени:

Обязательства-резервы, руб.	Валюта в руб. по курсу на отч. дату	На дату	1кв	Полгода	До года	До 3-х лет	До 5-ти лет	Свыше 5-ти лет (до 2049г включительно.)
Мр+РР+ВР	Рубли	6 689 778 652	10 640 570	12 520 522	436 582 434	4 336 410 737	760 181 466	1 133 442 923
РУ по жизни	Рубли	45 394 652	22 507 125	4 741 809	2 463 707	9 339 416	2 803 506	3 539 089
РНП-нетто (без ОАР)	Рубли	13 469 716	3 747 287	2 548 869	3 259 040	3 551 772	241 343	121 405

РУ(нетто) +РРУУ	Рубли	5 274 368	1 686 512	762 074	1 749 495	893 920	182 367	-
РНР	Рубли	-						
Итого	Рубли	6 753 917 388	38 581 493	20 573 274	444 054 676	4 350 195 845	763 408 681	1 137 103 419

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

По страхованию жизни:

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

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

Изменение ставки дисконтирования	Изменение обязательств на отчетную дату в %	Изменение уровня смертности от базового	Изменение обязательств на отчетную дату в %
Стресс-сценарий (руб.=2,5%; валюта – 0%*)	7,28%	-	-
-1%	2,00%	-10%	0,00570%
+1%	-1,85%	10%	-0,00640%

*- если по программе ставка дисконтирования <= 1%, то для расчета показателя «Изменение ставки дисконтирования = -1%» использовалась ставка = 0%.

Вывод. Обязательства Общества достаточно чувствительны к ставкам доходности, и не чувствительны к изменению риска смертности. Судя по оценкам, в т.ч. ПАО, для действующего портфеля на 31.12.2019 следует отметить критичный уровень изменение ставок дисконтирования -0,3%...-0,35%.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни

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

Резервная группа	Базовый резерв убытков	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 5%	Увеличение коэффициента убыточности (Ку) на 5%
НСИБ	5 247 128	0,46%	5,00%

Вывод. Изменение K_u прямо влияет на чувствительность, в тоже время изменение первого коэффициента не столь существенно в связи с малой долей ПНУ, приходящейся на первый период развития убытков.

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

Вывод. При изменении коэф. убыточности и/или коэф. расходов (+5%) изменения оценки достаточности РНП и, соответственно формирование РНР, не происходит, т.к. запас «прочности» составляет примерно 30%.

Принципиальных изменений методов, допущений и предположений при проведении актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2019 не произошло по сравнению с оценкой, произведенной по состоянию на 31.12.2018.

Методы Общества по актуарному оцениванию не изменились по сравнению с оценкой на предыдущую отчетную дату.

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.

По состоянию на 31.12.2019 величина «чистых» активов- за вычетом страховых и прочих обязательств (без активов пп 6.5 пункта 6 Указания Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У, без учета дебиторской задолженности и ОАР) примерно в 2,5 раза превышает максимальную величину из двух: необходимый капитал (450 млн. руб., п.3 ст.25 Закон РФ N 4015-I «Об организации страхового дела в Российской Федерации») и нормативную маржу платежеспособности (338,7 млн. руб. на отчетную дату), что свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика.

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

Итог текущего периода = Итог на конец предыдущего периода $\cdot (1 + \text{безрисковая Доходность})^{\text{период в годах}} + \{\text{Поступление актива и премий} - \text{Расходы} - \text{Ожидаемые выплаты} - \text{оценки прочих обязательств}\} \cdot (1 + \text{безрисковая Доходность})^{\text{период в годах}/2}$

«Безрисковая» Доходность – годовая форвард ставка для соответствующей валюты в периоде, уменьшенная на учет расходов на инвестирование, при наличии активов, иначе = 0: для активов в рублях РФ на год – 4%, в валюте -0,5%.

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

Прочие обязательств по оценке на 31.12.2019: 2,84 млн. руб. со сроком окончательного погашения до первого полугодия 2020 года (оценка).

Отложенные налоговые обязательства на доходность и валютную переоценку активов, равно как и отложенные налоговые активы не учитывались ввиду их примерного равенства и отсутствия возможности их зачета в иной форме, кроме как зачета по будущим налогам.

По состоянию на 31.12.2020 курсы валют в расчетах приняты: 65,4 руб. за долл.сша и 73,6 за евро, на 31.12.2021 – 68,4/ 77,1 , далее курс зафиксирован.

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

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

Из сопоставления нарастающим итогом потока активов и потока обязательств с учетом результатов операционной деятельности в периоде и реинвестирования итогов предыдущего периода по принятой «безрисковой» ставке (за вычетом расходов на инвестирование) следует отметить отсутствие разрывов ликвидности и несогласованности активов и обязательств.

	На дату 31.12.2019	1м-ц	1кв	Полгода	До года	До 3-х лет	До 5-ти лет	Свыше 5-ти лет (до 2049г включительно.)
Потоки (не дисконтированные по периодам)								
Активы								
Рубли	6 961 270 286	64 195 820	88 011 419	286 749 410	220 956 909	6 766 538 315	439 481 035	86 592 000
Доллар США	15 042 984	40 078	2 231 625	3 226 460	283 085	3 498 340	6 741 670	214 250
Расходы (инфляция +4%)		1 289 654	2 579 308	3 868 962	7 737 923	17 113 746	6 543 746	75 994 283
Страхование жизни (вероятностные)								
Премии								
Рубли		3 487 529	9 073 070	21 346 545	46 506 663	156 298 107	122 883 835	444 334 744
Доллар США		21 888	63 358	79 006	183 240	648 873	542 638	2 171 585
кв								
Рубли		542 494	1 322 951	1 993 471	2 884 014	6 928 019	696 950	-
Доллар США		1 117	3 034	3 105	6 261	5 911	-	-
Выплаты								
Рубли		4 201 224	8 230 797	13 393 978	561 372 159	5 579 775 582	682 099 517	1 064 228 994
Доллар США		12 969	10 331	47 358	127 542	1 204 236	4 993 319	6 682 548
РУ (без РРУУ)								
Рубли		18 328 214	2 545 831	4 741 809	2 463 707	9 037 958	459 887	278 754
Доллар США		26 380	-	-	-	4 870	37 858	52 666

Страхование иное, чем жизнь								
Выплаты* (нетто), руб		1 308 795	2 438 491	2 548 869	3 259 040	3 551 772	241 343	121 405
РУ (нетто, без РРУУ), руб.		711 492	967 704	754 758	1 734 863	1 076 287	-	-
Обязательства, прочие, руб.	2 841 011	1 420 506	994 354	426 152	-	-	-	-
Итого по периодам (без вычета налогов)								
Рубли		39 880 970	78 005 053	280 367 957	(311 988 134)	1 305 353 058	(127 676 573)	(609 696 692)
Доллар США		21 500	2 281 618	3 255 003	332 521	2 932 196	2 253 132	(4 349 379)
Поток нарастающим итогом с учетом реинвестирования								
Рубли (+4%)		39 946 197	118 468 593	401 381 773	94 268 419	1 459 527 902	1 445 841 743	2 858 901 940
Доллар США (+0,5%)		21 504	2 304 089	5 563 996	5 910 825	8 916 938	11 270 728	8 138 262

*- консервативная оценка убыточности

Исполнение Обществом обязательств, принятых по состоянию на 31.12.2019, в ближайшие 2 года не вызывает сомнения, при отсутствии «шоковых» сценариев экономического развития, в т.ч. по причинам из вне.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

Ответственный актуарий подтверждает во всех существенных аспектах адекватность оценок страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах Общества при их отражении в итоговом варианте финансовой отчетности за 2019 год после подписания настоящего актуарного заключения.

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по страховому портфелю Общества доформирование резервов не требуется.

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

При проведении данного оценивания ответственным актуарием не выделено каких-либо событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.

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

По мнению Ответственного актуария Обществу следует контролировать риск, возникающий в связи с предположительно долговременным снижением ставок доходности, в том числе при тарификации страховых программ и базовых оценках страховых обязательств.

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:

Тарифная политика страховщика в сочетании с принятой политикой перестрахования и контролем «рыночного» риска ожидаемо обеспечит финансовую устойчивость исполнения страховых обязательств, принятых на отчетную дату.

По мнению Ответственного актуария необходимо:

- проанализировать и внести изменения в метод формирования резерва убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, с целью минимизации недостатка резерва;

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

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

В Актуарном заключении за 2018 год имелись следующие рекомендации:

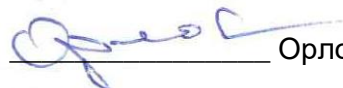
- осуществлять регулярные проверки полноты и корректности данных, необходимых для актуарного оценивания;

- осуществлять регулярный анализ соответствия активов и обязательств;

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

По мнению Ответственного актуария – следует и далее продолжить практику выполнения выше перечисленных рекомендаций.

Ответственный актуарий
25.02.2020г.


Орлов В.Б.