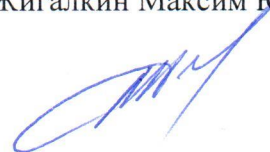


Актuarное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
«Страховая компания СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
по состоянию на 31.12.2019

Заказчик:
Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания СОГАЗ-ЖИЗНЬ»

Ответственный актуарий:
Жигалкин Максим Юрьевич



ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	4
2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.	4
2.4. Основание осуществления актуарной деятельности.	4
2.5. Данные об аттестации ответственного актуария.	4
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	5
3.1. Полное наименование организации.	5
3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела. 5	
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	5
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	5
3.5. Место нахождения	5
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).	5
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	5
4.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных нормативных документов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	6
4.3. 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.	8
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	9
4.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам	13
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов по всем резервным группам.....	14

4.7.	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.	16
4.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	17
4.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.	17
4.10.	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.	17
4.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	22
5.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	23
5.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	23
5.2.	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.	30
5.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.	31
5.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	32
5.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.	32
5.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	32
6.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	33
6.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.	33
6.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.	33
6.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	33
6.4	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ..	33
6.5	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	33

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2019 года.

1.2. Дата составления актуарного заключения.

02 марта 2020 года.

1.3. Цель составления актуарного заключения.

Ежегодное обязательное актуарное оценивание во исполнение требований статьи 6 Закона РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992г. №4015-1, статьи 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013г. № 293-ФЗ.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации.

Заказчик актуарного оценивания – Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания СОГАЗ-ЖИЗНЬ». Объект актуарного оценивания – Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания СОГАЗ-ЖИЗНЬ».

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Жигалкин Максим Юрьевич

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

81

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

Ассоциация гильдия актуариев

2.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Трудовой договор с 2019 года с Обществом с ограниченной ответственностью «Страховая компания СОГАЗ-ЖИЗНЬ»

2.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Документ, подтверждающий успешное прохождение аттестации серия 15 01 № 2/14 от 25.02.2015, решение Банка России РБ-52-2/618 от 21.04.2015.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

3.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания СОГАЗ-ЖИЗНЬ»

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

3825

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7729503816

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047796105785

3.5. Место нахождения

107045, г. Москва, Уланский переулок, дом 26

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).

Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 3825 от 25.09.2018 года (действует с 22.03.2004 года).

Добровольное страхование жизни, СЖ № 3825 от 25.09.2018 (действует с 22.03.2004 года).

Перестрахование, ПС № 3825 от 25.09.2018 года (действует с 11.01.2008 года).

4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с требованиями следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013г. №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014г. протоколом №САДП-2, согласован 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, согласован 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, согласован Банком России 16 февраля 2016г. № 06-51/1016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018г. протоколом № САДП-16, согласован Банком России 21 мая 2018г. № 06-52-4/3659)
- Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации (утвержден Банком России 4 сентября 2015 г. № 491-П);
- Указание Банка России от 19 января 2015г. № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;
- Указание Банка России от 15 марта 2015г. № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года N2 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017г. № 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».

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

На дату 01.11.2019 в ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» (далее – Общество) был передан портфель договоров страхования АО ВТБ Страхование жизни. Здесь и далее все данные, предположения и заключения относятся к совокупному портфелю, поскольку на 31.12.2019 обязательства ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» включают в себя и обязательства по принятому портфелю.

При проведении актуарного оценивания использовались следующие данные:

- Сведения по условиям договоров страхования, действовавших на 31.12.2018 и заключенных в 2019 году, а также дополнительных соглашений к ним в разрезе договоров страхования и дополнительных соглашений;
- Сведения о начислениях и поступлениях страховой премии по договорам страхования, действовавшим на 31.12.2018 и заключенным в 2019 году, в разрезе договоров страхования, рисков, отдельных начислений и поступлений страховой премии;
- Сведения о событиях, имеющих признаки страховых, заявленных по договорам страхования в период с 01.01.2007 по 31.12.2019 в разрезе событий;
- Сведения о выплатах за период с 01.01.2007 по 31.12.2019 по событиям, признанным страховыми, в разрезе страховых событий и выплат;
- Сведения об отказах в выплатах за период с 01.01.2007 по 31.12.2019 по событиям, признанным не страховыми в разрезе событий;
- Оценки величины страховой выплаты по событиям, имеющим признаки страховых, неоплаченных или оплаченных не полностью по состоянию на 31.12.2019 в разрезе событий;
- Сведения о расторжениях договоров страхования за период с 01.01.2007 по 31.12.2019;
- Сведения о размере агентского вознаграждения по договорам страхования, действовавшим на 31.12.2018 и заключенным в 2019 году;
- Сведения о договорах исходящего перестрахования, действовавших на 31.12.2018 и заключенных в 2019 году, а также дополнительных соглашениям к ним в разрезе договоров страхования и дополнительных соглашений;
- Оценки страховых резервов брутто и нетто-перестрахование на 31.12.2018 и 31.12.2019 по стандартам ОСБУ, в том числе в разрезе договоров страхования, если такие оценки проводились;
- Сведения о величине расходов по статьям расходов за 2019 год, а также планируемые суммы расходов по статьям расходов на 2020 и 2021 годы;
- Сведения об активах, включая их срочность по состоянию на 31.12.2019;

При проведении актуарного оценивания использовались следующие документы:

- Правила страхования по Договорам страхования, действовавшим на 31.12.2018 и заключенным в 2019 году, а также соответствующие методики расчета страховых тарифов;
- Действующая на 31.12.2019 редакция Учетной политики по ОСБУ;
- Действующая на 31.12.2019 редакция Положения о формировании страховых резервов по страхованию жизни;
- Действующая на 31.12.2019 редакция Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни;
- Действующая на 31.12.2019 редакция Методики классификации договоров в соответствии с Положением Банка России «Отраслевой стандарт бухгалтерского

учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации (ОСБУ)»;

- Действующая на 31.12.2019 редакция Положения о расчете дополнительного инвестиционного дохода и порядке реализации участия страхователя в инвестиционном доходе;
- Обязательное актуарное заключение о деятельности страховщика за 2018 год (отдельно по ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» и АО ВТБ Страхование жизни).

Все указанные выше сведения и документы предоставлены в электронном виде. Помимо этого, ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» был предоставлен полный доступ к оригиналам договоров страхования, дополнительным соглашениям к ним, страховым актам.

4.3. 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.

В целях проверки полноты и достоверности данных проведены следующие мероприятия:

- Выборочная сверка полученных в электронном виде данных по условиям договоров страхования и дополнительных соглашений к ним с оригиналами договоров страхования и дополнительных соглашений к ним;
- Выборочная сверка полученных в электронном виде данных по страховым выплатам, отказам в страховых выплатах, с оригиналами соответствующих актов;
- Выборочная сверка полученных в электронном виде данных по оценочным величинам страховых выплат по событиям, имеющим признаки страховых, неоплаченных или оплаченных не полностью, с оригиналами документов соответствующих выплатных дел;
- Выборочная сверка полученных в электронном виде данных по расторжениям договоров страхования с оригиналами соответствующих актов;
- Выборочная проверка данных по договорам исходящего перестрахования с оригиналами соответствующих договоров;
- Сверка данных о начислениях страховой премии за 2019 год, полученных в разрезе договоров страхования, со сводными данными о начисленной премии ОСБУ отчетности;
- Сверка данных о начислениях страховой премии за 2019 год, полученных в разрезе договоров страхования, с полученными в электронном виде данными по условиям договоров страхования и дополнительных соглашений к ним;

- Сверка данных о страховых выплатах за 2019 год, полученных в разрезе страховых выплат, со сводными данными о страховых выплатах ОСБУ отчетности;
- Сверка данных об агентском вознаграждении, полученных в разрезе договоров страхования, со сводными данными ОСБУ отчетности;
- Проверка полученных в электронном виде данных по условиям договоров страхования на наличие всех необходимых для проведения актуарного оценивания сведений (половозрастные характеристики Страхователя и Застрахованного лица, страховые суммы по рискам, срок страхования, размер страховой премии, периодичность и срок ее уплаты и др.);
- Проверка полученных в электронном виде данных по страховым выплатам на наличие всех необходимых для проведения актуарного оценивания сведений (дата страхового случая, страховой риск, дата выплаты, суммы выплаты, возможность привязки к договору страхования и др.);
- Проверка полученных в электронном виде данных по оценочным величинам страховых выплат по событиям, имеющим признаки страховых, неоплаченных или оплаченных не полностью, на наличие всех необходимых для проведения актуарного оценивания сведений (дата страхового случая, страховой риск, дата заявления, оценка суммы выплаты, возможность привязки к договору страхования и др.);
- Проверка полученных в электронном виде данных по активам на наличие всех необходимых для проведения актуарного оценивания сведений (состав активов, сроки ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличие обременений в отношении активов, отнесение активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, стоимость каждого существующего актива по состоянию на 31.12.2019 и на 31.12.2018).

В ходе проверки существенных расхождений, представленных в электронном виде данных и данных в оригиналах соответствующих документов выявлено, не было. Расхождений в представленных в электронном виде данных с агрегированными данными ОСБУ отчетности также выявлено не было.

По результатам проведенных проверок представленные данные признаны надежными, поскольку они являются достоверными во всех существенных для подготовки актуарного заключения аспектах.

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

В целях подготовки актуарного заключения Договоры прямого страхования распределены на следующие группы:

- В страховании жизни:
 - страхования на дожитие граждан до определенных возраста или срока либо наступления иных событий в жизни граждан, а также с их смертью (дожитие);
 - страхование с периодическими выплатами (ренты);
 - страхование пенсий, отличающаяся актуарными предположениями о повышенной продолжительности жизни и расходах на осуществление выплат (пенсии).

Страховые риски:

- Дожитие Застрахованного лица до окончания срока страхования;
- Смерть Застрахованного лица в результате любой причины;
- Смерть Застрахованного лица в результате любой причины с возвратом страховых взносов;
- Смерть Застрахованного лица в результате любой причины с отложенной выплатой страхового возмещения;
- Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая;
- Смерть Застрахованного лица в результате ДТП;
- Первичное установление инвалидности Застрахованному лицу в результате любой причины;
- Первичное установление инвалидности Застрахованному лицу в результате несчастного случая;
- Первичное установление критического заболевания Застрахованному лицу;
- Смерть Страхователя в результате любой причины – освобождение от уплаты страховых взносов;
- Смерть Страхователя в результате несчастного случая – освобождение от уплаты страховых взносов;
- Первичное установление инвалидности Страхователю в результате любой причины – освобождение от уплаты страховых взносов;
- Первичное установление инвалидности Страхователю в результате несчастного случая – освобождение от уплаты страховых взносов;
- Утрата профессиональной трудоспособности Застрахованным лицом;
- Первичное установление инвалидности Застрахованному лицу в результате утраты профессиональной трудоспособности;
- Хирургическое вмешательство как лечение причины утраты профессиональной трудоспособности;
- Временная утрата трудоспособности в результате несчастного случая;
- Травма;
- Лечение онкологических заболеваний и критических состояний;

- Профилактическое обследование;
- Телемедицинские услуги и медицинский консьерж.

Страховые суммы:

Для большей части договоров – устанавливаются в договоре страхования в постоянном размере на весь срок страхования.

По ряду договоров страховые суммы по рискам «Смерть Застрахованного лица в результате любой причины», «Смерть Застрахованного лица в результате несчастного случая», «Смерть Застрахованного лица в результате ДТП» установлены переменными внутри срока страхования.

По риску «Смерть Застрахованного лица в результате любой причины с возвратом страховых взносов» страховая сумма является возрастающей и увеличивается с каждым уплаченным по договору страхования страховым взносом.

По рискам «Смерть Страхователя в результате любой причины – освобождение от уплаты страховых взносов», «Смерть Страхователя в результате несчастного случая – освобождение от уплаты страховых взносов», «Первичное установление инвалидности Страхователю в результате любой причины – освобождение от уплаты страховых взносов», «Первичное установление инвалидности Страхователю в результате несчастного случая – освобождение от уплаты страховых взносов» страховая сумма является убывающей и уменьшается с каждым уплаченным по договору страхования страховым взносом.

Срок страхования:

От трех до восьмидесяти двух лет

Периодичность и срок уплаты страховой премии:

Устанавливается договором страхования. Страховая премия может уплачиваться единовременно, либо в рассрочку – раз в год, раз в полгода, раз в квартал, раз в месяц. В последнем случае срок уплаты страховой премии совпадает со сроком страхования.

Участие в инвестиционном доходе страховщика:

Участие может быть двух видов:

- Величина дополнительного инвестиционного дохода в соответствии с условиями Правил страхования, явным образом привязана к динамике зафиксированного в Договоре страхования инвестиционного инструмента. Дополнительный инвестиционный доход рассчитывается и распределяется на одну из следующих дат:
 - ✓ в случае дожития – на дату окончания срока страхования или на дату выплаты аннуитета;
 - ✓ в случае смерти Застрахованного – на дату утверждения страхового акта Страховщиком;
 - ✓ в случае досрочного прекращения действия Договора страхования по иным обстоятельствам – на дату досрочного прекращения Договора страхования.

- Ежегодно приказом Генерального директора Страховщика утверждается норма доходности за предыдущий календарный год в целях начисления дополнительного инвестиционного дохода по договорам страхования. На основе утвержденной нормы доходности производится расчет дополнительного инвестиционного дохода по Договору страхования, который выплачивается в дополнение к страховым и/или выкупным суммам по договору страхования.
- В страховании ином, чем страхование жизни:
 - страхование от несчастных случаев и болезней (НСиБ)
 - медицинское страхование (МС)

Классификация договоров.

По договорам страхования жизни:

В портфеле договоров, предоставленном для оценки страховщиком, выделены следующие сегменты для выявления договоров возможно инвестиционного характера:

- дожитие с накопительной составляющей и единовременной уплатой премии;
- ренты с единовременной уплатой премии;
- пенсии с гарантированным периодом выплат.

Для каждого сегмента принимается решение по критерию существенности риска:

- по договорам страхования жизни с накопительной составляющей и ренты, договор «подозревается» как инвестиционный при превышении нетто-премии над страховой суммой более чем на 90%;
- по договорам пенсии с гарантированным периодом выплат, принято, что договор «подозревается» как инвестиционный, если ожидаемая сумма выплат (резерв) по фрагменту после окончания гарантированного периода составляет величину, меньшую, чем 5% от выплаты, ожидаемой в случае дожития до начала периода всех пенсионных выплат по договору (резерв).

Существенность риска рассматривается в отношении каждого отдельного застрахованного как суммарная ответственность по программам (персональная концентрация риска). Поэтому для договоров каждого сегмента, отобранных по условию их отнесения к «инвестиционным» договорам, проводится дополнительный анализ на предмет наличия в отношении того же застрахованного дополнительной рисковой программы страхования, заключенной не ранее/не позже полугода, в том числе по правилам страхования от НСиБ и/или МС. Для существенности суммарного риска принято, что с учетом дополнительных программ должен выполняться критерий – суммарная ответственность дополнительных «рисковых» программ должна быть не менее 10% страховой суммы основной программы страхования.

По договорам страхования от НСиБ и МС:

Все договора/риски по данным группам заключены на базе рисковой премии (максимально: нетто-премия меньше 25% от суммы) и поэтому классифицированы как страховые.

Договоры входящего перестрахования на 31.12.2019 отсутствуют.

Исходящее перестрахование рисков, отличных от Дожития, осуществляется по договорам облигаторного перестрахования с АО «СОГАЗ» и General Reinsurance AG, а также по ряду факультативных договоров с теми же перестраховщиками.

Также заключен договор облигаторного перестрахования с Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания», доля ответственности перестраховщика по рискам составляет 10%.

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

Страхование жизни

Собственная статистика, достаточная для оценки вероятностей наступления таких событий, как смерть, инвалидность, заболевание, отсутствует. На основании доступной статистики Федеральной службы государственной статистики, МВД, Министерства здравоохранения представленные в «Положении о формировании страховых резервов по страхованию жизни» оценки указанных вероятности признаны адекватными и использованы в оценке страховых резервов.

Использованная при оценке обязательств норма доходности совпадает со значениями параметров тарифного базиса, с ограничением по ставке дисконтирования на уровне 5% сверху.

В соответствии с проведенным анализом расходов Общества уровень ставки расходов, используемой Обществом для оценки резерва расходов, признан адекватным. Уровень ставок для каждого продукта представлен в «Положении о формировании страховых резервов по страхованию жизни».

Общество выплачивает высокое агентское вознаграждение в первый год действия договора страхования. Однако цельмеризация используется только

- в отношении договоров портфеля, принятого от АО ВТБ Страхование жизни
- в отношении договоров, заключенных ранее 2012 года

уровень цельмеризации составляет 4%.

Страхование иное, чем страхование жизни

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. Предполагалось возможное изменение риска в зависимости от гендерного фактора и возраста застрахованных.

Учет заявленных убытков осуществлялся по факту наличия письменного обращения в предположении о наиболее вероятном размере возмещения.

Учет произошедших не заявленных убытков проводился в предположении отсутствия факторов для аккумуляции или внезапного изменения уровня рисков «смерть Нс», «инвалидность», «травма», «критические заболевания», 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.

4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов по всем резервным группам.

По договорам страхования жизни применяется следующий состав страховых резервов:

- 1) математический резерв (МР);
- 2) резерв расходов на обслуживание страховых обязательств (РР);
- 3) выравнивающий резерв (ВР);
- 4) резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗУ);
- 5) резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям (РПНУ);
- 6) резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) (РБ);
- 7) резерв опций и гарантий (РОиГ);
- 8) дополнительный резерв;

При оценке математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающего резерва, резерва бонусов, резерва опций и гарантий использовались те же методы, предположения и допущения, что и для оценки страховых резервов в соответствии с регуляторными стандартами, изложенные в Положении о формировании страховых резервов по страхованию жизни, разработанном в соответствии с «Положением о правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни», утвержденным Приказом Банка России от 16.11.2016 г. № 557-П.

Резерв опций и гарантий может формироваться исходя из справедливой стоимости финансовых инструментов на активы, от динамики которых зависят дополнительные выгоды страхователя. В Положении о формировании резервов используется более консервативный подход, в котором отдельно выделяется временная стоимость финансового инструмента (часть стоимости, отражающая ожидаемую будущую динамику финансового инструмента). В случае если временная стоимость оказывается отрицательной, она принимается равной нулю. В связи с этим, для оценки резерва опций и гарантий в целях актуарного оценивания использован указанный консервативный подход. Кроме того, в резерв опций и гарантий включены все промежуточные начисления (выплаты купонов, дивидендов и т.п.) по финансовым инструментам на базовый актив, если они увеличивают ответственность Общества по договору страхования и не учтены в математическом резерве.

РПНУ по риску «смерть» рассчитывается методом цепной лестницы на основе данных о страховых выплатах по всем договорам с риском «смерть». По договорам, включающим кроме риска «смерть» риск «дожитие», в качестве суммы выплаты принимается «сумма под риском». Экстремальные убытки, оказывающие неадекватное влияние на величину резерва из анализа исключаются. Ввиду зафиксированных в договоре сумм выплат учета инфляции выплат нет.

РПНУ по прочим рискам («инвалидность», «критические заболевания», «профнепригодность» и др) – оценка, в силу недостаточности статистики, производится упрощенным методом: сумма произведений страховой суммы по риску и годовой вероятности наступления страхового события, умноженная на временную задержку в годах между наступлением страхового случая и заявления о нем. Временная задержка определялась с доверительным интервалом 99,5% на базе состоявшегося опыта Общества за последние три года.

РЗУ на дату расчета определяется 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 и НВПДВ.

Итоговая величина РЗУ определяется путем увеличения указанных сумм на величину расходов по осуществлению страховых выплат.

Величина расходов на урегулирование убытков рассчитывается как произведение РЗУ на коэффициент расходов, где коэффициент расходов равен отношению величины годовых расходов, относящихся к страхованию жизни, к величине годовых выплат и ЗНУ по страхованию жизни. При этом расходы и выплаты оцениваются для одного и того же временного периода.

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

Прямые расходы представляют собой расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков, а именно: расходы на оплату услуг независимой экспертизы, на проведение переговоров со страхователями (выгодоприобретателями), командировочные расходы, 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, амортизация имущества, используемого при осуществлении мероприятий по урегулированию убытков (ФОТ, страховые взносы на ФОТ, сопутствующие расходы – арендная плата за помещение, затраты на ремонт и техобслуживание основных средств и прочего имущества, амортизация основных средств и пр.).

Дополнительный резерв формируется том случае, когда величина математического резерва недостаточна для осуществления выплат по убыткам и покрытия расходов, которые могут возникнуть после отчетной даты по действующим на отчетную дату договорам страхования.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни применяется следующий состав страховых резервов:

- 1) резерв незаработанной премии (РНП);
- 2) резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
- 3) резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- 4) резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ).
- 5) стабилизационный резерв (СР);
- 6) дополнительный резерв – резерв неистекшего риска (РНР)

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) представляет собой часть начисленной страховой премии (взносов) по договору страхования, относящаяся к периоду действия договора страхования, выходящему за пределы отчетного периода (незаработанная страховая премия), предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению предстоящих выплат по страховым случаям, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, а также будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, и для покрытия обязательств страховщика по возврату части полученной страховой премии в случае досрочного расторжения договора страхования. РНП рассчитан методом *pro rata temporis*.

РЗУ на дату расчета определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате застрахованному (выгодоприобретателю) в связи со страховыми случаями, о факте наступления, которых было заявлено страховщику в установленном порядке.

РПНУ оценивается статистическим методом Борнхьюттера – Фергюсона на 20 кварталах развития.

РРУУ рассчитывается пропорционально $РУ = РЗУ + РПНУ$ на базе оценок прямых и косвенных расходов.

СР формируется в размере положительной разницы между наилучшими и базовыми оценками.

Одновременно с оценкой РНП для оценки РНР оцениваются отложенные аквизиционные расходы (ОАР). Оценка ОАР представляет собой величину неамортизированной на отчетную дату стоимости агентского вознаграждения.

Дополнительный резерв (РНР) формируется том случае, когда величина РНП за вычетом ОАР недостаточна для осуществления выплат по убыткам и покрытия расходов, которые могут возникнуть после отчетной даты по действующим на отчетную дату договорам страхования.

4.7. 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.

Договоры исходящего перестрахования представлены договорами кратно-эксцедентного облигаторного и факультативного перестрахования. Ответственность по каждому прямому

договору страхования передается сроком на один календарный год. Перестраховочная премия начисляется и уплачивается единовременно в начале действия договора перестрахования и далее в каждую полисную годовщину, бордеро формируется на ежеквартальной основе. По нескольким факультативным договорам ответственность передана на весь срок действия прямого оговора страхования, перестраховочная премия уплачена единовременно на весь срок действия прямого договора.

В связи с указанными особенностями договоров исходящего перестрахования, доля перестраховщика в математическом резерве / РНП рассчитана методом *pro rata temporis* на годовом базисе. Для факультативных договоров по которым ответственность передана на весь срок прямого договора, доля перестраховщика в математическом резерве рассчитана методом *pro rata temporis* от срока перестрахования.

Доля перестраховщиков в РЗУ оценивается в соответствии с величиной убытка и долей перестраховщику, указанной в перестраховочном бордеро за соответствующий период.

Доля перестраховщиков в РПНУ определяется пропорционально доле перестраховщиков в заработанной страховой премии за последние 4 квартала, предшествующие отчетной дате.

Доля перестраховщиков в иных резервах отсутствует.

4.8. 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, а также поступления имущества и (или) его годных остатков отсутствуют. Оценка соответствующих будущих поступлений принимается равной нулю по всем группам договоров страхования.

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

Аквизиционные расходы для оценки рассматриваются в размере комиссионных расходов (агентского вознаграждения) по вновь подписанным и перезаключенным договорам.

Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому риску/программе.

Аквизиционные расходы оцениваются только для личного страхования.

По программам/рискам страхования жизни аквизиционные расходы не рассчитываются и не учитываются.

4.10. 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.

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, выкупных сумм при расторжениях, 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.

Уровень расторжения договоров страхования учитывается в зависимости от сегмента страхователя (физ. или юр. лица), резервной группы, года действия договора и порядка оплаты премии. Выкупные суммы формируются в размере, не превышающем сформированный математический резерв на тарифном базисе.

Демографические предположения.

Применяемые показатели смертности для сегмента договоров пенсий существенно отличаются - средняя продолжительность жизни после выхода на пенсию на 16-17% больше чем для иных сегментов, что подтверждено данными НПФ ГАЗФОНД. В качестве базовых предположений для пенсионного страхования средняя продолжительность жизни после выхода на пенсию составляет 19,6 и 27,8 лет для мужчин и женщин соответственно, для иных программ – 14,1 и 23,6 лет. Для наиболее значимого сегмента страхового портфеля – индивидуального накопительного страхования с инвестиционной составляющей приняты актуальные демографические предположения, в корпоративном страховании, страховщиком приняты более консервативные демографические актуарные предположения по сравнению с фактически состоявшимся опытом. Для вероятностей наступления инвалидности и критических заболеваний страховщиком применяется соответствующие таблицы, в том числе рекомендованные перестраховочными обществами SCOR и Munich Re, более консервативные по отношению к состоявшемуся опыту страховщика. Риск «профнепригодность» работников локомотивных бригад РЖД котировался с повышенной в 1,6 раза вероятностью наступления события по отношению к таблице тарифного базиса (ООО СК ЖАСО-Лайф, актуарное заключение за 2015год).

Ставка доходности (дисконтирования).

Инвестиционная политика страховщика базируется на консервативном подходе выражающемся в приоритете Надежности над Доходностью. Прогноз доходности базируется на ставках доходности по «без рисковым» государственные облигациям (сайт ЦБРФ http://www.cbr.ru/hd_base/Default.aspx?Prtid=zycy_params) по состоянию на 29.12.2018. В качестве форвард-ставки первого года используется ожидаемая доходность из бюджетного плана страховщика (действующий портфель – депозиты и облигации с известной доходностью, кроме активов под НВПДВ, зависящих от доходности определенного актива), второго года – среднее между ставкой из бюджетного плана (депозиты на 1,5 года) и скорректированной форвард-ставкой по гос. бумагам, начиная с третьего года используются скорректированные форвард-ставки по гос. бумагам на состоявшийся опыт годовой доходности, после последнего прогнозного значения ставки фиксируются. Прогноз форвардных ставок для базового варианта:

форвард-ставки	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027г.	2028 г.	...	2037 г.	...	2049 г.	далее
Гос.обл,									6,88%		6,68%		6,72%	6,60%
руб	5,21%	6,01%	6,24%	6,38%	6,66%	6,61%	6,78%	6,64%			6,74%		6,78%	6,66%
USD	5,00%	4,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%		3,00%		3,00%	3,00%
EUR	2,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%		1,00%		1,00%	1,00%

Будущие расходы на сопровождение договоров.

Оценка расходов проводится при следующих допущениях о будущих расходах на сопровождение договоров:

- все расходы страховщика разделяются на расходы на действующий и новый бизнес. Для оценки разделения расходов на действующий и расходы на новый бизнес определяется коэффициент K_{new} = (Аквизиционные расходы по страхованию жизни за вычетом комиссии по страхованию жизни и аквизиционных расходов, отнесенных на руководство AE_{top} (ФОТ топ-менеджмента и пропорциональная ему часть расходов на ремонт и аренду), по страхованию жизни) / (Расходы на ведение страховых операций по страхованию жизни за вычетом комиссии по страхованию жизни и аквизиционных расходов, отнесенных на руководство, по страхованию жизни);

- руководство страховщика участвует в организации работ по сопровождению действующего бизнеса (вплоть до ликвидации Общества), что учитывается соответствующей частью расходов. Расходы руководства оцениваются как $AE_{top} \times (1 - K_{new})$ и в предположении о том, что, чем больше премия по договору, тем больше прилагается усилий и больше величина расходов, данные расходы разделяются между сегментами пенсии/ренты и прочими договорами пропорционально премиям по соответствующим сегментам;

- все расходы распределяются по видам страхования иное/ жизнь через определение коэффициента K_{life} = отношение иных (не аквизиционных) расходов (ПР) и расходов по инвестициям (ИР) по жизни к общей сумме иных расходов и расходов по инвестициям;

- к расходам по действующему бизнесу относится доля управленческих расходов (УР) в размере $(1 - K_{new})$;

Исходя из предположений общие расходы по сопровождению действующего бизнеса определяются как:

$$[ПР + ИР + УР * (1 - K_{new})] * K_{life} + AE_{top} * (1 - K_{new})$$

- для каждого сегмента расходы распределяются пропорционально подписанной премии в соответствующих сегментах: расходы по сегменту договоров пенсий 1 070 руб./год и расходы по договорам накопительного страхования 985 руб/год.

Инфляция расходов на сопровождение договоров.

Оценка годовых значений инфляции расходов осуществляется на базе индексов инфляции расходов страховщика и прогнозируемых индексов макроэкономической инфляции. Индексы расходов страховщика определяются по трехлетнему бюджетному плану (2019-2021 гг.), как темп роста РВД за вычетом аквизиционных расходов, ФОТ продающих подразделений и соответствующей доли управленческих расходов. Эти данные уточняются аналогично ставке дисконтирования: за первый год используется инфляция из бюджета страховщика, за второй год – среднее между бюджетом и прогнозом макроэкономической инфляции, с третьего – прогноз, а после последнего известного прогнозного значения - фиксируется. Прогноз ставок инфляции (форвардные /спот ставки) принят на 2020 год 4,1% / 16,52%, на 2021 год – 4,1% (бюджет) / 12,22% с последующим плавным снижением до 3,8% / 7,04% к 2026 году и далее к 2095 году – 3,43% / 3,80%.

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 формируется по принципу «терминального бонуса» и определяется как стоимость дохода,

начисленного по специализированному инвестиционному активу на дату страхового события или расторжения, при этом период накопления отсутствует.

По бонусам типа А. Подход страховщика предполагает неизменность политики определения доли инвестиционного дохода (80% рублевые, 50% в валюте) от годовой доходности, подлежащей распределению в качестве бонусов, что подтверждается соответствующими распорядительными документами последних 3-х лет.

По бонусам типа Б. Под данный тип бонусов формируется РОиГ для компенсации не обеспеченной части НВПДВ, зависящих от изменения стоимости. При проверке адекватности учитывается базовая оценка РОиГ в сопоставлении с текущим размером НВПДВ.

Досрочное расторжение.

Прогноз годовых ставок расторжений (среднестатистические по годам действия) базируется на предположении об их существенных отличиях по сегменту страхователей (физических и юридических лиц), группы (дожитие, ренты или пенсии), порядка оплаты и диверсифицированы по году действия договора, а именно:

	Оплата	Дожитие			Ренты/Пенсии			
Физ. лица	единовременно	1,05%	0,70%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	
		0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Юр. лица	единовременно	0,79%	1,58%	0,70%	0,00%	0,00%	0,95%	
		0,00%	0,76%	0,88%	1,20%	0,00%	0,00%	
Физ. лица	в рассрочку	1,54%	1,72%	3,19%	10,00%	0,00%	6,67%	0,00%
		2,27%	3,50%	3,41%	0,00%			
Юр. лица	в рассрочку	0,40%	0,41%	0,55%	8,88%	9,49%	0,00%	
		0,00%	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

Данные по ставкам расторжения для договоров, участвующих в проверке адекватности, уточнены страховщиком на основе опыта 2013...2019гг.

Комиссионное вознаграждение.

Принято допущение, что КВ отличается по сегменту страхования, которое рассчитывается, как среднее фактических выплат КВ за последние 3 года. Средние ставки КВ приняты в размере (среднее по договорам с оплатой премии в рассрочку): 4,13% для накопительного страхования и 0,05% для пенсионного страхования от предстоящего взноса, что отражает опыт прошлых лет.

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>

Доллар США - <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=Si-9.15>

с последующей интерполяцией на отчетную дату. На даты, по которым отсутствуют фьючерсные контракты, принята либо линейная интерполяция, либо консервативные предположения.

Для оценки валютного риска начиная с 2021 года принят сценарный подход изменения курса на всем сроке обязательств, а именно: базовый вариант; вариант 1 - с падением курса на 50%; вариант 2 – рост курса на 50%.

Расчетный процент компенсации расходов по урегулированию убытка, рассчитывается в предположении пропорциональности суммы прямых и косвенных расходов суммарным выплатам.

Проверка адекватности обязательств по сумме резервов $MP+PP+BP+PB+POиГ$ проводится (за исключением сегмента рисковых программ, ввиду малости их нематериальности) на основе анализа величины профицита/дефицита, оцениваемого как сумма стоимости будущих денежных потоков, как предусмотренных договором, так и сопутствующих, и формирующих будущие страховые выплаты, выплаты по встроенным опционам и гарантиям, расходы на страховую деятельность, в т.ч. урегулирование убытков, за вычетом расчетных обязательств (резервов) и современной стоимости будущих поступлений страховых премий.

При расчете оценок современных стоимостей используются предположения о показателях смертности, о ставках дисконтирования и инфляции, о показателях расторжения договоров, о суммарных расходах на текущее обслуживание договоров и инвестиций.

Оценки и допущения основаны на анализе материалов, доступных на дату оценки, и которые можно считать наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств и сложившихся практик страховщика.

Одновременно проводится тестирование адекватности для «стресс-сценария» - такого сочетания предположений о показателях, которое хотя и маловероятно, но, возможно, обладает максимально «негативным» воздействием.

Оценка встроенных гарантий производится неявным образом, а именно: гарантированной инвестиционной доходности и выплату определенного размера выкупной суммы в случае расторжения договора страхования жизни с накопительной составляющей, что обусловлено следующим:

а) для гарантии инвестиционной доходности одновременно выполняются следующие два условия:

- при выпуске договора гарантированная инвестиционная доходность полагается ниже рыночной. 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;

б) для опциона определенного размера выкупной суммы в случае досрочного расторжения договора - поскольку отдельная плата в виде стоимости опциона не взимается и размер выкупной суммы ограничен (в пределах резерва), то согласно п. 8 МСФО 4 можно проводить неявную оценку встроенной гарантии выплаты выкупной суммы при расторжении договора 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 обязательств страховщик проводит на основе анализа величины резерва не истекшего риска (РНР) и оценки резерва убытков (РУ) методом наилучших оценок.

Наилучшая оценка величины произошедших убытков, рассчитывается страховщиком как сочетание статистических оценок методов цепной лестницы (ЦЛ) и Борнхьюттера – Фергюсона (БФ) на базе коэффициентов «веса».

Метод ЦП предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков и дает хорошую сходимость при наличии полностью завершившегося хотя бы одного из анализируемых периодов развития убытков.

Метод БФ использует 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. Метод БФ применяется для тех периодов зарождения убытков, по которым кумулятивный коэффициент развития менее 99%.

Финальная наилучшая оценка резерва, 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 (20 кварталов) как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных 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 на текущую деятельность. Будущие страховые выплаты оцениваются через коэффициент выплат от заработанной премии, определенный исходя из состоявшегося опыта убытков, с учетом расходов на их урегулирование. Будущие расходы на текущую деятельность оцениваются через коэффициент расходов от заработанной премии, определяемый на основе фактических расходов на сопровождение портфеля договоров по страхованию иному, чем страхование жизни, при отсутствии новых поступлений по соответствующим договорам после отчетной даты. Для сопоставимости полученной оценки будущих убытков в качестве базовой величины используется нетто-заработанная премия (ОАР уже вычтен).

Общество проводит **ретроспективный анализ адекватности резервов убытков (ран-офф анализ РУ)**, сформированных на предыдущую отчетную дату на основе собственной статистики о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков. При этом уточненная оценка обязательств учитывает информацию как об оплаченной части убытков после даты первоначальной оценки, так и о текущей оценке неурегулированных убытков, включая РПНУ.

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

Обоснование выбора и описание метода, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении доли перестраховщика в страховых резервах, описаны в разделе 4.7.

В части оценки остальных активов были использованы оценки активов, предоставленные Обществом.

5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Величина регуляторных страховых резервов на 31.12.2019

Наименование страхового резерва	Размер страхового резерва по регуляторным требованиям	Доля перестраховщиков в страховом резерве по регуляторным требованиям
По договорам страхования НС:	208 474 217,07	4 077 222,56
Резерв незаработанной премии - РНП	184 832 097,34	852 391,35
- базовая часть резерва незаработанной премии (РНПб) дополнительной	169 543 468,43	852 391,35
- дополнительная часть резерва незаработанной премии (РНПд)	15 288 628,91	-
Отложенные аквизиционные расходы	0	-
Резервы убытков - всего	22 953 514,30	3 224 831,21
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков- РЗУ	11 797 066,91	3 089 051,00
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	11 156 447,39	135 780,21
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	688 605,43	-
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	7 538,72	-
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	681 066,70	-
Стабилизационный резерв (СР)	-	-
По договорам страхования ДМС:	1 109 033,92	21 205,35
Резерв незаработанной премии - РНП	970 575,15	12 438,58
- базовая часть резерва незаработанной премии (РНПб) дополнительной	970 575,15	12 438,58
- дополнительная часть резерва незаработанной премии (РНПд)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	-	-
Резервы убытков - всего	134 425,99	8 766,77
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков- РЗУ	-	-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	134 425,99	8 766,77
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	4 032,78	-
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	44,15	-

- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	3 988,63	-
Стабилизационный резерв (СР)	-	-
По договорам страхования жизни с НВПДВ:	119 015 571 670,23	3 353 600,87
ПЕНСИЯ	713 591 573,56	-
Математический резерв	508 484 193,80	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	199 728 082,77	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 600 767,45	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	3 742 637,01	-
Выравнивающий резерв	35 892,53	-
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	-	-
ДОЖИТИЕ	118 242 703 705,24	3 353 600,87
Математический резерв	108 437 578 700,14	2 576 813,72
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	525 685 542,59	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 400 234 535,78	776 787,14
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	1 062 855 750,78	-
Выравнивающий резерв	405 455 701,09	-
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	6 410 893 474,86	-
РЕНТА	59 276 391,43	-
Математический резерв	57 410 867,50	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 033 235,39	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	136 465,07	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	403 837,10	-
Выравнивающий резерв	291 986,37	-
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	-	-
По договорам страхования жизни без НВПДВ:	27 681 298 564,34	913 312,00
ПЕНСИЯ	1 376 691 559,83	-
Математический резерв	1 354 360 678,71	-

Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	8 551 181,72	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	13 539 699,74	-
Выравнивающий резерв	239 999,66	-
Резерв опций и гарантий (выплаты по увеличению страховой суммы)	-	-
ДОЖИТИЕ	23 648 479 005,05	913 306,78
Математический резерв	23 268 838 632,59	913 306,78
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	264 657 068,02	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	80 184 446,46	-
Выравнивающий резерв	34 798 857,98	-
Резерв опций и гарантий (выплаты по увеличению страховой суммы)	-	-
РЕНТА	2 656 127 999,46	5,22
Математический резерв	2 567 459 863,67	5,22
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	85 233 926,08	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	3 420 055,97	-
Выравнивающий резерв	14 153,74	-
Резерв опций и гарантий (выплаты по увеличению страховой суммы)	-	-
По инвестиционным договорам страхования жизни с НВПДВ:	2 097 980 923,54	1 383,34
ПЕНСИЯ	4 670 180,25	-
Математический резерв	4 162 387,06	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	485 652,81	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	5 040,27	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	17 100,11	-
Выравнивающий резерв	-	-

Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	-	-
ДОЖИТИЕ	2 086 861 988,93	1 383,34
Математический резерв	1 977 948 652,36	1 383,34
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	59 318 670,86	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	10 844 758,59	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	32 953 344,56	-
Выравнивающий резерв	1 983 779,78	-
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	3 812 782,78	-
РЕНТА	6 448 754,36	-
Математический резерв	6 328 293,04	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	-	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	95 244,24	-
Выравнивающий резерв	25 217,08	-
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	-	-
По инвестиционным договорам страхования жизни без НВПДВ:	1 116 352 024,71	-
ДОЖИТИЕ	1 116 352 024,71	-
Математический резерв	1 056 964 663,75	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	-	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	11 707 001,64	-
Выравнивающий резерв	-	-
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	47 680 359,32	-
ВСЕГО резервов на отчетную дату	150 120 786 433,81	8 366 724,12

Величина регуляторных страховых резервов на 31.12.2018

Наименование страхового резерва	Размер страхового резерва по регуляторным требованиям	Доля перестраховщиков в страховом резерве, руб
По договорам страхования НСиБ:	146 291 064,15	961 248,27
Резерв незаработанной премии - РНП	125 417 137,43	625 525,44
- базовая часть резерва незаработанной премии (РНПб) дополнительной	115 943 210,86	625 525,44
- дополнительная часть резерва незаработанной премии (РНПд)	9 473 926,57	-
Отложенные аквизиционные расходы		
Резервы убытков - всего	20 265 981,07	335 722,83
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков-РЗУ	12 132 244,79	-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	8 133 736,28	335 722,83
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)*	607 945,65	-
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	394 972,38	-
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	212 973,27	-
Стабилизационный резерв (СР)		
По договорам страхования МС:	1 440 613,34	93 581,30
Резерв незаработанной премии - РНП	1 362 261,52	73 383,30
- базовая часть резерва незаработанной премии (РНПб) дополнительной	1 362 261,52	73 383,30
- дополнительная часть резерва незаработанной премии (РНПд)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	-	-
Резервы убытков - всего	76 069,71	20 198,00
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков-РЗУ	-	-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	76 069,71	20 198,00
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)*	2 282,11	-
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	1 482,57	-
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	799,54	-
Стабилизационный резерв (СР)	-	
По договорам страхования жизни с НВПДВ:	37 169 975 137,45	1 054 347,06
ПЕНСИЯ	677 202 723,35	-
Математический резерв	498 858 337,66	
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	173 770 302,11	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям**	759 084,34	
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям		
Резерв расходов на обслуживание страховых	3 776 314,67	

обязательств		
Выравнивающий резерв	38 684,57	
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	-	
ДОЖИТИЕ	36 482 611 758,93	1 054 347,06
Математический резерв	34 405 143 388,43	620 718,66
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	415 302 939,44	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	450 074 408,53	433 628,40
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	4 078 588,46	
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	132 066 052,64	
Выравнивающий резерв	202 169,45	
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты) - по сравнению с 2017 изменение в подходе к оценке прирост на 1835644,38 руб.	1 075 744 211,98	
РЕНТА	10 160 655,17	-
Математический резерв	8 820 571,08	
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 159 796,17	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	111 342,16	
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	68 945,76	
Выравнивающий резерв	-	
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	-	
По договорам страхования жизни без НВПДВ:	3 441 174 657,12	14 342 336,54
ПЕНСИЯ	1 497 976 734,87	-
Математический резерв	1 476 023 094,20	
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	6 971 689,69	
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	16 003,60	
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	14 659 028,55	
Выравнивающий резерв	306 918,83	
Резерв опций и гарантий (выплаты по увеличению страховой суммы)	-	
ДОЖИТИЕ	1 518 501 749,40	14 342 336,54
Математический резерв	1 447 620 548,08	530 626,54
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	39 594 066,67	13 811 710,00
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	13 174 787,92	

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	7 029 628,98	
Выравнивающий резерв	11 082 717,75	
Резерв опций и гарантий (выплаты по увеличению страховой суммы)	-	
РЕНТА	424 696 172,85	-
Математический резерв	412 215 847,26	
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	9 488 840,87	
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	2 966 596,56	
Выравнивающий резерв	24 888,16	
Резерв опций и гарантий (выплаты по увеличению страховой суммы)	-	
По инвестиционным договорам страхования жизни с НВПДВ:	2 250 075,75	-
ПЕНСИЯ	2 248 918,28	-
Математический резерв	1 829 651,82	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	403 919,61	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 709,92	-
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям	-	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	13 636,93	-
Выравнивающий резерв	-	-
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)	-	
ДОЖИТИЕ	1 157,47	-
Математический резерв		
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)		
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 157,47	
Резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям		
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств		
Выравнивающий резерв		
Резерв опций и гарантий (доп.выплаты)		
РЕНТА		
По инвестиционным договорам страхования жизни без НВПДВ:		
ВСЕГО резервов на отчетную дату	40 761 131 547,81	16 451 513,17

Прирост страховых резервов обусловлен

- принятием портфеля АО ВТБ Страхование жизни
- заключением новых договоров страхования

- запуск новых программ страхования;
- запуск продаж страховых продуктов в новых каналах продаж;
- увеличение обязательств вследствие поступления очередных страховых взносов по действующим договорам страхования;
- увеличение страховых обязательств вследствие начисления гарантированной доходности.

5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

По договорам страхования от несчастных случаев и болезней

Страховщик проводит тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины резерва не истекшего риска (РНР).

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

<i>В руб.</i>	2019	2018	2017
РНП, руб.	185 802 672	126 779 399	73 179 563
ОАР, руб.	15 288 629	9 473 927	4 445 075
коэффициент выплат от заработанной премии	57,64%	35,49%	45,34%
коэффициент расходов от заработанной премии	24,48%	16,33%	15,13%
РНР, руб.	0	0	0

	Регуляторный резерв	Приведенная стоимость соответствующих денежных потоков	Профицит
Математический резерв + Выравнивающий резерв	136 377 345 225,77	133 274 542 998,62	3 102 802 227,16
Резерв Расходов	867 893 473,80	1 177 348 380,15	-309 454 906,00
Резерв Бонусов	786 251 184,42	1 468 069 046,97	-681 817 862,55
ИТОГО	138 031 489 883,99	135 919 960 425,74	2 111 529 458,61

По итогам оценки сформированные страховые резервы признаны адекватными, формирования дополнительного резерва не требуется. По сравнению с предыдущим периодом изменений нет.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Анализ адекватности суммарных резервов убытков по критическим заболеваниям, инвалидности и профессиональной непригодности:

<i>В тыс. руб.</i>	Январь 2016– Декабрь 2016	Январь 2017– Декабрь 2017	Январь 2018– Декабрь 2018	Январь 2019– Декабрь 2019	Итого
Оценка конечного размера выплат:					
- на конец года наступления страхового случая	12 932	45 815	15 407	18 491	
- год спустя	14424	12 798	19 067		
- два года спустя	6645	13 959			
- три года спустя	1391				
Текущая оценка конечного размера выплат	1391	13 959	19 067	18 491	52 909
Совокупная сумма оплаченных убытков	15 436	26 611	18 342	10 195	70 584
Обязательства, отражаемые в балансе	-	-	725	8 296	9 021
Резерв по выплатам предыдущих лет					
Общая сумма резервов убытков:					9 021
ЗНУ (заявленные не оплаченные)*					5 073
ПНУ (произошедшие не заявленные)*					3 948

Анализ адекватности суммарных резервов убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней:

<i>В тыс. руб.</i>	Январь 2016– Декабрь 2016	Январь 2017– Декабрь 2017	Январь 2018– Декабрь 2018	Январь 2019– Декабрь 2019	Итого
Оценка конечного размера выплат:					
- на конец года наступления страхового случая	28 382	15 900	11 744	21 262	
- год спустя	22 011	20 561	9 000		
- два года спустя	22 019	20 438			
- три года спустя	20 627				
Текущая оценка конечного размера выплат	20 627	20 438	9 000	21 262	71 327
Совокупная сумма оплаченных убытков	20 627	18 782	7 708	9 350	56 467
Обязательства, отражаемые в балансе	-	1 656	1 292	11 912	14 860
Резерв по выплатам предыдущих лет					5 148
Общая сумма резервов убытков:					20 008
ЗНУ (заявленные не оплаченные)					11 797
ПНУ (произошедшие не заявленные)					8 211

Анализ адекватности суммарного резерва убытков для МС не проводился ввиду отсутствия выплат.

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

Не проводился в силу неприменимости

5.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.

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.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019 год	2018 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	9 474	4 445
Изменение отложенных аквизиционных расходов	5 815	5 029
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	15 289	9 474

5.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств

Распределение активов по срочности и валютам

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
руб.	21 723 802 299,74	9 304 435 021,29	91 578 393 916,02	122 606 631 237,05
USD	4 449 703 641,22	3 253 109 889,49	30 670 205 113,20	38 373 018 643,91
EUR	294 500 266,98	0,00	564 385 699,10	858 885 966,08

Распределение обязательств по срочности и валютам

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
руб.	3 428 325 339	11 922 965 356	98 546 437 898	113 897 728 594
USD	295 793 078	811 878 975	27 867 530 179	28 975 202 232
EUR	-	3 219 964	782 249 033	785 468 998

Срочность активов значительно ниже срочности обязательств, что, с одной стороны, позволяет избегать разрывов ликвидности, с другой стороны Общество жизни риску

реинвестирования. Кредитное качество портфеля активов обеспечивается системой кредитных лимитов.

6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

6.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Срочность активов значительно ниже срочности обязательств, что, с одной стороны, позволяет избегать разрывов ликвидности, с другой стороны несет риск реинвестирования. Кредитное качество портфеля активов обеспечивается системой кредитных лимитов.

6.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.

Величина сформированных резервов адекватна.

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

Информации о таких событиях не имеется.

6.4 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

Рекомендации на следующий отчетный период:

- В связи с принятием портфеля АО ВТБ Страхование жизни и реструктуризацией ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» в рамках объединения с АО ВТБ Страхование жизни, особое внимание следует уделить оценке расходов и методике аллокации расходов на типы расходов, линии бизнеса и продукты.
- В связи с принятием портфеля АО ВТБ Страхование жизни следует провести тестирование адекватности методики формирования резерва опций и гарантий, и при необходимости, внести в нее изменения.

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

В связи с принятием портфеля АО ВТБ Страхование жизни, составляющего более 40% от совокупных обязательств на 31.12.2019, рекомендации актуарного заключения 2018 года не применимы.