

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ, ПОДГОТОВЛЕННОЕ ПО ИТОГАМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

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.

Договор № 02А -2020 от 13.01.2021г.

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.

Отсутствует.

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 16.07.2020, протокол №5.

2. Сведения об организации.

2.1. Полное наименование организации. Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела 4117.

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). 7705784734.

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН). 5077746427941.

2.5. Место нахождения. 129090, Российская Федерация, город Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

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

Действуют лицензии:

Лицензия СЛ № 4117 от 16.11.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни.

Лицензия СЖ № 4117 от 16.11.2015 на осуществление добровольного страхования жизни.

Страховщик не заключает договоры входящего перестрахования.

3. Сведения об актуарном оценивании.

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

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

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

Документы и сведения, предоставленные ООО «СК «Кредит Европа Лайф» (далее - Страховщик) для актуарного оценивания и содержащие в т.ч. информацию о математических моделях и данные статистики (таблицы котировок рисков):

- Журналы учета договоров страхования и перестрахования;
- Журнал учета оплаченных убытков за 2016-2020 год;
- Журнал выкупных сумм по страхованию жизни, включая данные о выплатах, произведенных в течение 2020 года;
- Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2020;
- Журналы резервов незаработанной премии, включая долю перестраховщика в резерве незаработанной премии, по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2020;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщика в них по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2020;
- Договоры перестрахования, действовавшие в 2020 году и действующие по состоянию на 31.12.2020;
- Правила страхования, действовавшие в 2020 году и действующие по состоянию на 31.12.2020;
- Учетная политика, действовавшая в 2020 году;
- Положения о расчете резервов по видам страхования, действовавшие в 2020 году и действующие по состоянию на 31.12.2020;
- Данные о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирования убытков, сопровождение договоров страхования, включая комплаенс и актуарную функцию, за 2020 год (счета 717.02 и 718.02);
- Данные об активах Общества по состоянию на 31.12.2020 в виде:
Справки о стоимости имеющихся активов по балансовой и справедливой стоимости в разрезе инструментов и валют (форма 0420154);
- Данные финансовой отчетности Общества (Оборотно-сальдовые ведомости) за 2020 год и по состоянию на 31.12.2020;
- Иная информация, в том числе полученная в ходе 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 30.12.2020. (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 2021-2022гг.: (<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, убытков, расторжений с данными бухучета;
- формирования ЗНУ за отчетный период
- формирование треугольников убытков НСиБ на горизонте 3-х лет.

Существенных отклонений не выявлено (отклонения менее 1 рубля).

При сравнении данных Журнала начислений и расчетных листов активов и обязательств (РНП) выявлено расхождение в данных, например, комиссионного вознаграждения (договор № 0303-20-21-000010). Из пояснений Страховщика при расчете РНП контроль за корректностью данных осуществляется "в ручном" режиме. По мнению ответственного актуария, отсутствие автоматизированных процедур проверки данных содержит параметрический риск для оценки обязательств.

Проведена проверка корректности учета количество договоров страхования 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:

По страхованию жизни – динамика портфеля подтверждена:

Количество договоров страхования жизни	В расчете МР		ЗНУ		Добавлено за период		Исключено за период			Контрольная сумма
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	заключено в 2020г.	восстановлен	завершение договора	расторгнут	Отказ в выплате	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	(3)+(5)+(6)+(7)-(2)-(4)-(8)-(9)-(10)
Основной портфель	-	43	15	1	1	-	20	9	1	-

Определенное таким образом количество сравнивалось с количеством договоров, по которым проводился расчет обязательств и учтено при расчете РЗУ на 31.12.2020.

По страхованию иному, чем страхование жизни, динамика портфеля подтверждена

Количество, действующих договоров на 31.12.2019г.	45 800
количество, заключенных договоров за 2020г.	10 184
количество, расторгнутых договоров за 2020г.с возвратом премии в отчетном периоде	2 166
количество, закончившихся договоров за 2020г.	15 985
в т.ч. Сформировано РЗУ (по состоянию на 31.12.2020)	233
Количество, действующих договоров на 31.12.2020г.	37 833

На основе данных по результатам проверки величина резерва заявленных не урегулированных убытков, отраженная в отчетности в порядке надзора за 2020 год, руб.:

по страхованию жизни- подтверждена

ЗНУ жизнь	ИТОГО, руб.
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2019	1 093 798
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю), в т.ч. выкупные суммы	9 356 353
Переоценка	-
Обнуление в связи с истечением срока исковой давности	-
Полис восстановлен после расторжения по неоплате	-
Полис переоформлен в другой полис	-
Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования, в т.ч. выкупные суммы	- 7 654 687
Уменьшение величины по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом	- 1 093 798
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2020	1 701 666

по страхованию иному, чем страхование жизни - подтверждена,

ЗНУ НсиБ	Сумма, руб.
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2019	50 623 288
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю)	114 444 215

Переоценка	-	0
Обнуление в связи с истечением срока исковой давности	-	3 064 556
Полис восстановлен после расторжения по неоплате	-	-
Полис переоформлен в другой полис (т.е. расторгнут был выплаты выкупной суммы)	-	-
Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования	-	41 720 239
Уменьшение величины по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом	-	46 353 219
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2020		73 929 488

ЗНУ ДМС	Сумма, руб.	
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2019		-
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю)		11 636 155
Переоценка		-
Обнуление в связи с истечением срока исковой давности		-
Полис восстановлен после расторжения по неоплате		-
Полис переоформлен в другой полис (т.е. расторгнут был выплаты выкупной суммы)		-
Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования		- 7 658 655
Уменьшение выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом		-
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2020		3 977 500

ЗНУ ВЗР	Сумма, руб.	
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2019		-
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю)		19 387
Переоценка		-
Обнуление в связи с истечением срока исковой давности		-
Полис восстановлен после расторжения по неоплате		-
Полис переоформлен в другой полис (т.е. расторгнут был выплаты выкупной суммы)		-
Фактически произведенные в течение года выплаты по договорам страхования		- 19 387
Уменьшение выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом		-
Величина заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2020		-

Вывод:

1. Общая проверка количества договоров страхования жизни, по данным, предоставленным Страховщиком, подтверждается данными журналов учета заключенных, расторгнутых по разным причинам и действующих, в т.ч. ЗНУ, на конец периода договоров в период 2020 года.
2. Общая проверка количества договоров страхования иного, чем страхование жизни, по данным, предоставленным Страховщиком, подтверждается данными журналов учета заключенных, расторгнутых по разным причинам и действующих на конец периода договоров в период 2020 года.
3. Проверка формирования ЗНУ по портфелю в период 2020 года подтверждена.

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:

- страхования граждан на дожитие до определенного срока или события, а также с их смертью – накопительное страхование;

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

- ДМС (группа 1)
- страхование от несчастных случаев и болезней (НСИБ, группа 2).
- Личное страхование выезжающих за рубеж (ВЗР, группа 16)

Классификация договоров.

В страховании жизни результаты получены при следующих допущениях:

По данным Страховщика на 31.12.2020 кроме заявленных неоплаченных обязательств иные обязательства отсутствуют, т.к. договора в период 2020 года либо завершены, либо расторгнуты.

По договорам страхования от НСиБ.

Все договора/ риски по данным группам заключены на базе рисковой премии и поэтому классифицированы как страховые.

На 31.12.2020 действует 37833 договоров прямого страхования. Страховщик перестраховывает ответственность для 23646 договор по страхованию от НСиБ по договорам исходящего пропорционального перестрахования на базе рисковой премии.

На 31.12.2020:

Резервные группы	количество застрахованных, действующих договоров	Страховой с НВПДВ	Страховой без НВПДВ	Инвестиционный с НВПДВ	Инвестиционный без НВПДВ
Страхование жизни (ЗНУ)	15		15		-
НСиБ, уч. группа 2	37445		37445		
ДМС, уч. группа 1	16		16		
ВЗР, уч. группа 16	372		372		

Для сопоставления: на 31.12.2019:

Резервные группы	количество застрахованных, действующих договоров	Страховой с НВПДВ	Страховой без НВПДВ	Инвестиционный с НВПДВ	Инвестиционный без НВПДВ
Страхование жизни	43		43		
НСиБ, уч. группа 2	45758		45758		
ДМС, уч. группа 1	28		28		
ВЗР, уч. группа 16	14		14		

Портфель договоров на 31.12.2020 содержит только договора, классифицируемые как страховые 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 указываются в том числе 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 капитализации, уровня расходов, уровня расторжений договоров страхования и иных предположений и допущений.

Оценка страховых обязательств по страхованию жизни не проводилась, кроме РЗУ и прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков.

Для расчёта расходов определялись коэффициенты прямых и косвенных расходов пропорционально доле соответствующих понесенных убытков от суммарной величины понесенных убытков (с учетом понесенных убытков по страхованию иного, чем страхование жизни).

Оценка страховых обязательств по договорам страхования иному, чем страхование жизни

Величина резервов рассчитывается в соответствии с принципами наилучшей актуарной оценки, кроме РНП, величина которого определяется методом «pro rata temporis» от начисленной страховой премии с последующей обязательной проверкой адекватности РНП (моделирование в электронных таблицах Excel MS). Оценка ведется без учета временной стоимости денег. Дефицит/профицит резервирования, полученные в результате проверки адекватности базовых оценок, указывается отдельно в виде величин доведения до «наилучших оценок».

Величина резервов рассчитывается по каждому риску/договору (кроме РПНУ 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 договора;
- резервы убытков:
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗУ) в составе заявленных не оплаченных на дату страховых убытков с учетом срока давности;
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ) оценивается статистическими методами (метод БФ) на данных за 12-квартальных периодах (НСИБ), предоставленных Страховщиком, а в случае отсутствия/недостаточности статистики - методом прямого коэффициента убыточности (ДМС и ВЗР), но с учетом длительности периода полного развития убытков;
 - резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ).

Для проверки достаточности сформированного на предыдущую дату РУ проводится ретроспективная проверка (Runoff анализ).

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

Оценка ОАР представляет собой величину неамортизированной на отчетную дату стоимости агентских вознаграждений.

Расчет РНП по долгосрочным договорам страхования, по которым премия начисляется по годам действия договора, для целей расчета РНП используются общие сроки действия договора и вся начисленная по договору страховая премия.

Расчет РНП и ОАР производился Ответственным актуарием в рублях по курсу на отчетную дату, поэтому при расчете РНП валютная переоценка не учитывалась.

Резерв расходов на урегулирование убытков рассчитывается как сумма прямых и косвенных расходов, рассчитанных пропорционально соответствующему коэффициенту расходов от величины резерва убытков и соответствует общепринятой практике представления расходов на урегулирование.

Коэффициенты расходов определяются как отношение величин прямых / косвенных расходов к суммарной величине понесенных убытков, равной сумме выплат и изменений в ЗНУ по периоду. Величины прямых и косвенных расходов по урегулированию убытков, предоставлены Страховщиком, и отражают состоявшийся опыт 2020 года. По видам страхования, а внутри видов по уч. Группам, коэффициенты расходов определяются пропорционально доле соответствующих понесенных убытков от суммарной величины понесенных убытков (с учетом понесенных убытков по страхованию жизни).

3.6. 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.

Страховщиком заключены пропорциональные договоры перестрахования рисков, относящихся к личному страхованию, по прямым договорам на базе рисковой премии.

При расчете долей перестраховщиков в резервах (кроме резервов убытков) использована методика, согласно которой доля перестраховщиков рассчитывается методом *pro rata temporis* в предположении о равномерном распределении риска. При этом начало и окончание соответствуют сроку действия соответствующего договора исходящего перестрахования, в качестве премии используется величина, равная начисленной к отчетной дате премии за срок перестрахования (КВ перестраховщика отсутствует по условиям договоров перестрахования).

Доля перестраховщиков в резерве произошедших незаявленных убытков определяется пропорционально доли выплат перестраховщиков (НСИБ 28,9%) от общих выплат за последние 4 квартала, предшествующие отчетной дате.

Доля в РЗУ определяется в размере ожидаемого возмещения от перестраховщика по заявленным событиям.

Доля перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытков отсутствует по условиям договоров перестрахования.

Политика перестрахования не претерпела изменений по сравнению с 2019 годом.

Оценка доли перестраховщиков оценивается одновременно с оценкой резервов.

Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, существенна и подлежит учету.

Рейтинги перестраховщиков:

Standard & Poor's Claims Paying Ability Rating: AA+, 90% участия;

Fitch Financial Strength Rating: BBB, 10% участия.

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 в принципе отсутствуют.

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

Аквизиционные расходы для оценки рассматриваются в размере комиссионных расходов по заключенным договорам.

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

Аквизиционные расходы оцениваются только для личного страхования.

При проведении анализа адекватности активов обязательствам капитализация аквизиционных расходов учитывается при оценке резерва неистекшего риска (РНР).

3.8. 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 не проводилась в виду отсутствия таковых, кроме РЗУ.

Будущие расходы на сопровождение действующих договоров. Оценка расходов Ответственным актуарием проведена при следующих предположениях и данных, предоставленных Страховщиком о будущих расходах на сопровождение договоров.

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 50,8 млн.руб в год – оценка Ответственного актуария), снижающихся пропорционально числу действующих договоров к середине периода, и минимальных затрат (примерно 34,1 млн.руб.- скорректировано Ответственным актуарием), ниже которых страховщик не может осуществлять текущую деятельность (расходы, необходимые для администрирования договоров, комплаенс, в т.ч. руководство, и актуарная функция, управление активами и соответствующую аренду помещений).

Изменение числа договоров (жизнь и иное, чем жизнь) по данным Страховщика на конец очередного периода:

Год действия портфеля	Ожидаемое число действующих договоров к середине периода от общего числа договоров	Модельная оценка расходов в периоде (макс/мин) без поправки на инфляцию, руб.
1	100% / 86,1%	50 799 617 / 43 730 502
2	71,66%	36 401 581
3	51,52%	34 105 307
4	29,41%	34 105 307
5	9,03%	34 105 307
...10	0,00%	34 105 307
...15	0,00%	34 105 307

Инфляция расходов на сопровождение договоров. Оценка годовых значений инфляции расходов осуществляется на базе индексов макроэкономической инфляции по данным ПБК (www.pwc.com/gx/en/issues/economy/global-economy-watch/projections.html) в среднем размере 4%.

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>) с последующей интерполяцией на отчетную дату. На даты, по которым отсутствуют фьючерсные контракты, принята либо линейная интерполяция, либо консервативные предположения. По состоянию на 31.12.2020 принят равным 73,88 руб. за долл.сша и 90,68 за евро, на 31.12.2021 – 81,5 / 95,6 , далее курс зафиксирован.

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 Runoff анализа.

Наилучшая оценка величины произошедших убытков, рассчитывается как сочетание статистических оценок методов прямого коэффициента убытков (в случае отсутствия выплат) и Борнхьюттера - Фергюсона (БФ) на базе коэффициентов «веса».

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 95%.

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 (12 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 как страховые выплаты, так и расходы на урегулирование и текущую деятельность. Будущие страховые выплаты и расходы на урегулирование оцениваются через коэффициент выплат от заработанной премии, определенный исходя из состоявшегося опыта убытков. Будущие расходы на текущую деятельность оцениваются через коэффициент расходов от заработанной премии, определяемый как величина фактических расходов на сопровождение портфеля договоров по страхованию иному, чем страхование жизни за вычетом расходов на урегулирование убытков.

Ретроспективный анализ адекватности резервов убытков (Runoff анализ РУ), сформированных на предыдущую отчетную дату на основе статистики страховщика о фактической оплате убытков в прошлом и текущих (уточненных) 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.

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

Активы для анализа, приняты по данным страховщика (ф.420154), отражены как будущие поступления по инвестиционным активам портфеля страховщика, планируемые по состоянию на 31.12.2020. Суммы поступлений по периодам указаны в разрезе валют соответствующих активов с учетом срока погашения (в т.ч. депозиты), а также, если заявлены, оферт по облигациям (поступления по облигациям с офертами указаны до даты оферты) и частичных погашений номинала (амортизации), оценивались на основе модели не дисконтированных выплат купонного дохода (КД) на период до 2030года. При этом активы («тело», %% и КД) сегментированы по видам (деньги, депозиты, облигации), сроку погашения (оферты) и валюте. При анализе денежных потоков на предмет ликвидности учитывается статусу активов (удерживаемые до погашения / торгуемые).

Деньги, депозиты, стоимость облигаций на счетах приняты по состоянию 31.12.2020 по данным Страховщика (ф.420154).

По предоставленным страховщиком материалам проведена проверка соответствия имеющихся объемов требованиям по размещению, предписанных страховым организациям (справедливая стоимость активов, 4297-У).

Виды активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал)	Агенство	Кредитный рейтинг	процент	
			предельный	фактический
			разрешенный	31.12.2020
Деньги на р/с	«АКРА»	BBB(RU)	60%	2,72%
	«АКРА»	AA+(RU)		0,01%
депозиты	«РА«Эксперт РА»	ruBBB-	60% и не более 25% в одном банке	11,40%
	«РА«Эксперт РА»	ruAAA		9,75%
	«РА«Эксперт РА»	ruBBB+		10,06%
	«АКРА»	BBB(RU)		7,75%
	«РА«Эксперт РА»	ruAA+		9,73%

Облигации				
Облигации (ОФЗ РФ)	Fitch Ratings	BBB	Нет ограничений	-
прочие	«РА«Эксперт РА»	ruAA+	45%	3,42%
	«АКРА»	AA(RU)		3,34%
	«АКРА»	BBB(RU)		6,47%
	«АКРА»	AAA(RU)		14,49%
	«АКРА»	AA+(RU)		7,22%
	«АКРА»	A(RU)		13,65%

Кредитные рейтинги финансовых институтов, в которых размещены активы страховщика, удовлетворяет требованиям регулятора – не ниже В- / В3 (нижняя граница) по международной шкале и не ниже ruBB/ BB(RU) по российской шкале, установленной Советом директоров Банка России.

Концентрация активов отсутствует (710-П до 31.12.2021, не более 20% от совокупной стоимости «хороших» активов).

В активах страховщика объем облигаций больше, однако в покрытии резервов объем облигаций не превышает 45% (по данным Страховщика), остальное обращено в покрытие собственных средств.

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 наилучшей оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода приведены в сравнении с регуляторными оценками:

Наименование страхового резерва	Базовая оценка страхового резерва (557-П, 558-П), руб.	Доведение до наилучшей оценки по результатам проверки адекватности, руб.	Доля перестраховщиков в страховом резерве, руб.	Размер страхового резерва, по наилучшей оценке, (доначисление по результатам проверки адекватности), руб.
По договорам страхования НСИБ:				
Резерв незаработанной премии, базовая - РНПб	160 957 468,02	14 734,91	10 792 735,49	160 972 202,94
Резерв незаработанной премии, дополнительная - РНПд	1 303 657 199,52	7 160,85		
Отложенные аквизиционные расходы				1 303 664 360,38
Резерв не истекшего риска - РНР		139 932,90		139 932,90
Резервы убытков	73 929 487,88	-	21 745 379,32	73 929 487,88
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков - РЗУ	73 929 487,88	-	21 745 379,32	73 929 487,88
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	-	-	-	-
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	2 217 884,64	4 990 721,74		7 250 722,94
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	2 217 884,64	-1 260 253,50		957 631,13
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков		6 293 091,80		6 293 091,80
По договорам страхования ДМС:				
Резерв незаработанной премии, базовая - РНПб	6 223 078,58	-		6 223 078,58
Резерв незаработанной премии, дополнительная - РНПд	94 946,10	-		
Отложенные аквизиционные расходы				94 946,10
Резерв не истекшего риска - РНР		-		-
Резервы убытков	5 220 512,41	- 937 350,90	-	4 283 161,52
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков - РЗУ	3 977 500,00	-		3 977 500,00
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	1 243 012,41	- 937 350,90		305 661,52
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	156 615,37	-81 412,97		75 202,40
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков				9 932,27

Наименование страхового резерва	Базовая оценка страхового резерва (557-П, 558-П), руб.	Доведение до наилучшей оценки по результатам проверки адекватности, руб.	Доля перестраховщиков в страховом резерве, руб.	Размер страхового резерва, по наилучшей оценке, (доначисление по результатам проверки адекватности), руб.
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков				65 270,13
По договорам страхования ВЗР:				
Резерв незаработанной премии, базовая - РНПб	63 522,25	2 571,94		66 094,19
Резерв незаработанной премии, дополнительная - РНПд	138 557,23	120 158,03		
Отложенные аквизиционные расходы				258 715,27
Резерв не истекшего риска - РНР	-			-
Резервы убытков	36 470,03	90 023,32	-	126 493,35
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков - РЗУ	-	-		-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	36 470,03	90 023,32		126 493,35
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	1 094,10	-1 090,40		3,70
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков				0,49
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков				3,21
По договорам страхования жизни:				
Резервы убытков	1 752 715,64			1 723 688,87
- заявленные, но неурегулированные убытки	1 701 665,67			1 701 665,67
- произошедшие, но незаявленные убытки				-
- прямые расходы на урегулирование убытков	-	2 908,69		2 908,69
- косвенные расходы на урегулирование убытков	51 049,97	- 31 935,46		19 114,51
ВСЕГО резервов на отчетную дату	1 554 449 551,79	- 1 299 659 482,53		254 790 069,26
ВСЕГО , без учета РНПд (ОАР)	250 558 848,93	4 231 220,33	32 538 114,81	254 790 069,26

Изменения в оценках РНП связано с перерасчетом ответственным актуарием обязательств в валютном эквиваленте по курсу на отчетную дату.

По мнению ответственного актуария, требуется дорезервирование на величину дефицита = 4 231 220руб., что определяется, в основном, относительно высокой долей затрат при урегулировании убытков по страхованию иному, чем жизнь (11,57% к понесенным убыткам).

Изменения страховых обязательств и доли перестраховщиков в страховых резервах в отчетном периоде

Страхование жизни (тыс. рублей)

Наименование резерва	на 31 декабря 2020 года			на 31 декабря 2019 года			Изменение за период		
	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Математический резерв	-	-	-	5 171	66	5 105	- 5 171	66	5 105
Резерв убытков	1 724	-	1 724	1 094	321	773	630	321	951
ИТОГО	1 724	-	1 724	6 265	387	5 878	- 4 541	387	4 154

Страхование иное, чем страхование жизни (тыс. рублей)- наилучшие оценки с учетом ПАО

НСИБ

(тыс. рублей)	на 31 декабря 2020 года			на 31 декабря 2019 года			Изменение за период		
Наименование резерва	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Резерв незаработанной премии*	160 972	- 10 793	150 179	232 837	- 10 884	221 953	- 71 865	91	- 71 774
Резерв убытков	73 929	- 21 745	52 184	53 393	- 11 019	42 375	20 536	- 10 726	9 810
РРУУ	7 251	-	7 251	1 602	-	1 602	5 649	-	5 649

Резерв неистекшего риска	140	-	140	-	-	-	140	-	140
ИТОГО	242 292	- 32 538	209 754	287 832	- 21 903	265 929	- 45 540	-10 635	- 56 175

ДМС

(тыс. рублей)	на 31 декабря 2020 года			на 31 декабря 2019 года			Изменение за период		
Наименование резерва	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Резерв незаработанной премии *	6 223	-	6 223	4 829	-	4 829	1 394	-	1 394
Резерв убытков и РРУУ	4 358	-	4 358	667	-	667	3 692	-	3 692
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	10 581	-	10 581	5 496	-	5 496	5 086	-	5 086

ВЗР

(тыс. рублей)	на 31 декабря 2020 года			на 31 декабря 2019 года			Изменение за период		
Наименование резерва	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Резерв незаработанной премии*	66	-	66	13	-	13	53	-	53
Резерв убытков и РРУУ	126,5	-	126,5	0,3	-	0,3	126,2	-	126,2
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	193	-	193	13	-	13	180	-	180

*- РНП нетто

Следует отметить практически полное закрытие в 2020 году портфеля договоров страхования жизни, некоторое снижение портфеля НСиБ и рост портфелей ДМС и личного страхования ВЗР.

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

ПАО для страхования жизни не проводилась в связи с наличием обязательств только по ЗНУ.

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

На предыдущую дату была подтверждена адекватность сформированных обязательств по страхованию жизни.

По договорам страхования от несчастных случаев и болезней

Тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины резерва не истекшего риска (РНП) и оценки РУ методом наилучших оценок. Если тест выявляет дефицит обязательств, то значение РНП увеличивается на РНП и в качестве итогового резерва убытков признается величина резерва, рассчитанного с учетом оценки РУ (события до 2020года) ретроспективным методом (Run-off анализ).

$$\text{РНП} = \text{МАКС}(0; \text{рнп} * ((\text{оп.убытки} + \text{РЗУк} - \text{РЗУн}) * (1 + \text{РУУ}) / \text{ЗП} + (\text{все_расходы_по_доле_вид.снж-руу}) * (1 + \text{инфляция}) / \text{зп} + \text{оар} / \text{рнп} - 1))$$

Резервная группа	РНП, руб	ОАР,руб	ЗП, руб	Ожидаемые расходы (без косвенных РУУ), руб	Понесенные убытки, руб*	(Кр) *(1+инф)	РУу (прямые + косвенные)	КУ* (1+РУУ)	ОАР/РНП	(6+8+9)	РНП, руб
	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
1 (ДМС)	6 318 025	94 946	12 430 124	353 366	11 636 155	2,96%	1,76%	95,26%	1,50%	99,72%	-
2 (НСиБ)	1 464 636 563	1 303 664 360	877 374 230	24 171 807	64 998 874	2,87%	9,81%	8,13%	89,01%	100,01%	139 933
16 (ВЗР)	324 809	258 715	364 700	10 368	19 387	2,96%	0,0029%	5,32%	79,65%	87,92%	-
ИТОГО	1 471 279 397	1 304 018 022	890 169 054	24 535 541	76 654 415						139 933

*- понесенные убытки по страхованию жизни 8 577 257 руб.

По сравнению с предыдущим годом проверка на адекватность претерпела изменение (не принципиальные) в части оценки РНП – проводится на базе наилучших оценок РНП с учетом как общих затрат (доля, пропорционально премии, затрат на страхование иное, чем жизнь, порядка 24,5 млн.руб за вычетом прямых и косвенных затрат на урегулирование убытков) на сопровождение портфеля договоров с учетом ожидаемой инфляции (4%), так и прямых и косвенных затрат на урегулирование убытков, разнесенных по уч.группам пропорционально понесенным убыткам.

Вывод. Нетто РНП, сформированный по уч.группе 2 (НСИБ), необходимо увеличить для покрытия убытков и расходов следующего года.

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

Ретроспективный анализ достаточности резервов 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 Страховщиком в Актуарном заключении за 2019 год. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущей оценки резерва убытков на 31.12.2020.

Анализ адекватности суммарных резервов убытков по страхованию иному, чем страхование жизни (тыс.руб.)

Резервная группа	РУ на начало периода (31.12.2019)	Выплаты, отказы и списание в 2020 по событиям 2019 и ранее	РУ на 31.12.2020 по событиям 2019 и ранее	Избыток/ недостаток РУ(-)
ДМС	647,19	346,73	-	300,46
НСИБ	53 393,13	25 081,81	21 757,28	6 554,05
ВЗР	0,28	-	-	0,28
ИТОГО	54 040,60	25 428,53	21 757,28	6 854,79

Вывод. Ретроспективный анализ, проведенный ответственным актуарием, показал, что на 31.12.2020 нет недооценки резерва убытков по событиям до 2020 года.

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

Отсутствуют.

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

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные, размер которых зависит от объема премии по 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 иного, чем страхование жизни

(в тысячах рублей)	2020
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	1 685 651
Изменение отложенных аквизиционных расходов	-381 633
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	1 304 018

Отложенные аквизиционные расходы по договорам страхования жизни не рассчитывались в виду отсутствия обязательств (кроме ЗНУ).

4.5. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Ответственный актуарий также проанализировал активы, имеющие на отчетную дату существенную стоимость, а именно: денежные средства, депозиты и ценные бумаги. Кредитные рейтинги финансовых институтов приведены в п.3.9.

Структура активов Общества по состоянию на 31.12.2020 по данным Страховщика

Виды активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал).	Рубли	Валюта (Евро).
Деньги,	16 715 713	1 221
Депозиты	300 782 280	-
Облигации (ОФЗ РФ)	-	-
Облигации	300 122 079	-
Итого	617 620 073	1 221

Активы инвестированы в ликвидные финансовые инструменты с кредитным рейтингом, соответствующим существующим требованиям (п.3.9).

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

Распределение активов и обязательств для каждого периода проведено для соответствующих валют.

Ниже приведены не дисконтированные потоки активов («выход тела» + «доход», в валюте) с распределением по срокам и валютам, полученные на основе данных, предоставленных страховщиком (ф.420154).

валюта	Справедливая стоимость на отчетную дату	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 2 лет	От 2 до 3 лет	Более 3-х лет
рубли	617 620 073	48 939 805	86 962 280	201 663 968	92 658 204	218 065 119		
Евро	1 221							

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 и по валютам;

Обязательства (без расходов), ед.	валюта	на дату	1м-ц	1кв	полгода	до года	до 3-х лет	до 5-ти лет	свыше 5 лет
Страхование жизни									
РЗУ	руб.	1 701 666	804 122	897 543	-	-	-	-	-
Страхование иное, чем жизнь									
Рнп-нетто*_нс	руб.	160 833 295	9 004 689	13 754 402	19 680 608	33 378 825	75 963 191	8 605 818	445 761
	USD	826	118	225	317	165	-	-	-

	EUR	859	404	292	164	-	-	-	-
Рнп-нетто*_дмс	руб.	6 223 079	1 363 259	2 506 487	2 187 265	166 068	-	-	-
	USD	-	-	-	-	-	-	-	-
	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-
Рнп-нетто*_взр	руб.	1 868	1 868	-	-	-	-	-	-
	USD	99	99	-	-	-	-	-	-
	EUR	628	155	172	141	158	2	0,1	-
Рнп_ре_нс	руб.	10 720 428	1 762 180	2 812 814	3 312 303	2 833 131	3 274	-	-
	USD	316	47	90	125	54	-	-	-
	EUR	504	219	173	111	-	-	-	-
РУ нс									
рзу	руб.	73 929 488	14 380 979	27 828 715	5 125 863	21 035 274	5 558 656	-	-
рпну	руб.	-	-	-	-	-	-	-	-
Рзу_ре_нс	руб.	21 745 379	4 229 975	8 185 448	1 507 705	6 187 247	1 635 005	-	-
РУ дмс									
рзу	руб.	3 977 500	3 977 500	-	-	-	-	-	-
рпну	руб.	305 662	305 662	-	-	-	-	-	-
РУ взр									
рзу	руб.	-	-	-	-	-	-	-	-
рпну	руб.	126 493	126 493	-	-	-	-	-	-

*- за вычетом ОАР

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

По страхованию жизни:

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

Анализ чувствительности величин страховых обязательств по страхованию жизни не проводился в связи с отсутствием (кроме ЗНУ).

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%:

Анализ чувствительности резерва убытков

Резервная группа	Базовый РПНУ, руб.	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 5%	Увеличение коэффициента убыточности (Ку) на 5%
НСИБ	0	0%	0%

Отсутствие изменения РПНУ при изменении Ку или первого коэффициента развития убытков объясняется существенным превышением ЗНУ над ПНУ по всем периодам, особенно за последние 4 квартала. Анализ чувствительности РУ для ДМС и ВЗР не проводился ввиду отсутствия достаточной статистики и использования вместо расчетных коэффициентов принятых по данным статистики отрасли (http://www.cbr.ru/collection/collection/file/31715/review_insure_20q3.pdf) по ВЗР - ПКУ = 40% (с учетом выплат за 2020 год) и по договорам ДМС – ПКУ=93,6% (опыт 4кв.2020).

Результаты анализа чувствительности резервы расходов по группе НСИБ

Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков по уч.группам страхования иного, чем жизнь, не проводился, в первую очередь, в связи с учетом при оценке РНР влияния расходов на сопровождение и прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков.

Изменение РНР при изменении общих расходов на +/- 5%:

	Базовое, руб	105% расходов на сопровождение минус косвен.руу, руб.	95% расходов на сопровождение минус косвен.руу, руб.
НСИБ	139 933	3 049 912	-
ДМС	-	-	-
ВЗР	-	-	-

Следует отметить существенное влияние на РНР роста общих расходов на сопровождение (базовая оценка минимальных общих расходов -34,1 млн.руб., в т.ч. косвенные расходы на урегулирование -9,5 млн.руб.), однако, в случае сокращения минимальных общих расходов на 5% РНР отсутствует.

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

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Величина «чистых» активов за вычетом обязательств (наилучшая оценка + прочие) примерно в 1,16 раза превышает максимальную величину из двух: необходимый капитал (310 млн.руб, в период до 31.12.2020 года, п.3 ст.25 Закон РФ N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации" с учетом поправок ст.2 п.5 251-ФЗ от 29.06.2018) и нормативная маржа платежеспособности (49,1 млн.руб.),- что свидетельствует о финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика.

Справочно:

По состоянию на 31.12.2020 (Положение 710-П) $HC=(A-Обяз.)/\max(MPUC;HPM\Gamma+PK)=1,16$ при следующих данных

- величина активов (без активов пп 6.5 пункта 6 Указания Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У - ПФИ, без учета дебиторской задолженности, ОАР, налоговых активов) = 617 730,84 тыс.руб.

- доля РЕ (Положение 557-п, 558-п) = 32 538,12 тыс.руб.

- Страховые обязательства (Положение 557-п, 558-п) = 250 507,80 тыс.руб.

Прочие обязательства (ф. 420125, кредиторская и прочая задолженность) = 41 072,42 тыс. руб. (со сроком погашения до 31.03.2021)

- МРУК (ф. 420156) = 310 000,00 тыс.руб.

- НРМПж (ф. 420156) = 85,08 тыс.руб

- НРМПнж (ф. 420156) = 49 052,98 тыс.руб.

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

Следует отметить при МРУК = 380 000,00 тыс.руб $HC= 0,94$ (пороговое значение 1,05)

Для сопоставления потоков ответственным актуарием использована модель денежных потоков с учетом реинвестирования:
Итог текущего периода = Итог на конец предыдущего периода * (1 + если (итог пред. периода положительный, то (1 - налог), иначе 1) * безрисковая Доходность)^период в годах + [(Поступление актива - Расходы - Ожидаемые выплаты - оценки прочих обязательств) * (1 + безрисковая Доходность)^период в годах / 2] * если (результат периода положительный, то (1 - налог), иначе 1)

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

Расходы – расходы на текущую деятельность по 3,8 с учетом п.4.2, принятые по данным Страховщика, с поправкой на ежегодную инфляцию в размере +4%.

Состав прочих обязательств по оценке на 31.12.2020: 41,9 млн.руб. Срок окончательного погашения по данным Страховщика до конца первого квартала 2021г.

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

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

в тысячах		на дату	1м-ц	1кв	полгода	до года	до 3-х лет	до 5-ти лет	свыше 5 лет
Активы									
	руб.	16 715,71	48 939,81	86 962,28	201 663,97	92 658,20	218 065,12	-	-
	USD	-	-	-	-	-	-	-	-
	EUR	1,22	-	-	-	-	-	-	-
Доля Ре снж									
	руб.		5 992,15	10 998,26	4 820,01	9 020,38	-	-	-
	USD		0,05	0,09	0,13	0,05	-	-	-
	EUR		0,22	0,17	0,11	-	-	-	-
Премии (ж+снж)									
	руб.		-	-	-	-	-	-	-
	USD		-	-	-	-	-	-	-
Расходы (+4% ежегодная инфляция)									
в тысячах		на дату	1м-ц	1кв	полгода	до года	до 3-х лет	до 5-ти лет	свыше 5 лет
	руб.		4 328,88	8 141,36	12 023,63	22 701,23	76 226,21	79 925,78	229 360,43
Выплаты (ж+снж)									
	руб.		26 960,62	40 379,77	20 470,61	43 692,51	56 762,57	5 800,86	300,47
	USD		0,11	0,15	0,21	0,11	-	-	-
	EUR		0,31	0,24	0,15	0,04	0,00	-	-
прочие обязательства									
	руб.	-	5 319,08	35 753,34	-	-	-	-	-
	USD	-	-	-	-	-	-	-	-

поток									
	руб.	16 715,71	18 323,38	13 686,08	173 989,73	35 284,84	85 076,34	- 85 726,64	- 229 660,90
	USD	-	- 0,06	- 0,06	- 0,09	- 0,06	-	-	-
	EUR	1,22	- 0,09	- 0,07	- 0,04	- 0,04	- 0,00	-	-
Поток с учетом реинвестирования									
4,0%	руб.	16 715,71	31 443,63	42 587,76	182 797,50	214 231,58	289 575,13	224 035,57	19 642,17
0,5%	USD	-	- 0,06	- 0,12	- 0,21	- 0,27	- 0,27	- 0,27	- 0,28
0,5%	EUR	1,22	1,13	1,06	1,03	0,99	1,00	1,01	1,03

В пределах трех лет разрыв ликвидности по рублевым потокам отсутствует. Разрывы по совокупным валютным потокам не значительны и могут быть скомпенсированы как положительными рублевыми потоками, так и при дальнейшем реинвестировании валютных средств, имеющих на 31.12.2020.

Из сопоставления нарастающим итогом потока активов и потока обязательств с учетом результатов операционной деятельности в периоде и реинвестирования по прогнозной «безрисковой» ставке активов за вычетом расходов на инвестирование и налоги следует отметить отсутствие разрывов ликвидности.

При расчете выплат учтены обязательства: РУ по страхованию жизни, РУ по страхованию, иному, чем жизнь, без расходов. Расходы на сопровождение, урегулирование, комплаенс и актуарную функцию рассчитаны отдельно по значениям п. 3.8 с учетом инфляции. Выплаты по страхованию иному, чем жизнь рассчитаны пропорционально нетто ЗП через оценку (опыт убыточности 2020года) $K_u = 0,67$ / НСИБ; 0,95/ДМС; 0,26/ВЗР.

Исполнение обязательств, принятых по состоянию на 31.12.2020 по данным Страховщика, в ближайшие 2 года не вызывает сомнения, при сохранении инвестиционной политики и отсутствии «шоковых» сценариев экономического развития, в т.ч. по причинам из вне.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств и наилучших оценок установлено, что по страховому портфелю требуется доформирование резервов на величину не менее 4 231 220 руб.

Ответственный актуарий, при доформировании резервов, подтверждает адекватность оценок страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах при их отражении в итоговом варианте финансовой отчетности за 2020 год.

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

При проведении данного оценивания ответственным актуарием отмечаются сложности в подтверждении на 31.12.2020 полноты и достоверности данных, необходимых для актуарного оценивания.

Страховщик запланировал поэтапное увеличение капитала (до 380 млн.руб.) в соответствии со сроками ст.2 п.5 251-ФЗ от 29.06.2018.

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

По мнению ответственного актуария, на 31.12.2020, для активов Страховщика концентрационный риск отсутствует.

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:

- отсутствует необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств при условии сохранения структуры страхового портфеля, включая применяемые допущения и предположения;
- тарифная политика страховщика в сочетании с принятой политикой перестрахования обеспечивает финансовую устойчивость исполнения страховых обязательств.

По мнению ответственного актуария, необходимо:

- **проводить на регулярной основе проверки полноты и достоверности данных, необходимых для актуарного оценивания, исходя из данных на предыдущую отчетную дату и динамики изменения страхового портфеля в периоде, предшествующем очередной дате оценивания;**
- регулярно проводить анализ соответствия активов и обязательств в валюте;
- доработать Положение о формировании страховых резервов по страхованию жизни в части: приведения расчетных формул по выравнивающему резерву, также скорректировать расчетные формулы оценки резерва расходов для варианта, когда срок оплаты премии меньше срока ответственности – рекомендовано в 2020, но не выполнено.

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

В Актуарном заключении за 2019 год имелись следующие рекомендации:

Рекомендовалось с учетом текущей экономической ситуации вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по всему страховому портфелю Общества для определения адекватных страховых тарифов и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики.

Рекомендовалось продолжить работу над своевременностью регистрации заявленных убытков – работа ведется, - доля задержек от момента заявления до выплаты (НСИБ), превышающая 1 год, снизилась и составляет по опыту 2020 года – 5,6% (7,5%-2019).

Рекомендовалось вести отдельно оценку обязательств в валюте и/или валютном эквиваленте с последующим переводом в рубли по курсу на дату оценивания – не выполнено.

Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям

Рекомендуется учитывать, помимо экономической ситуации, также возможное влияние COVID-19 и аналогичных заболеваний в 2021 году на показатели уровня убыточности по страховому портфелю НСИБ и ДМС для своевременного определения адекватных страховых тарифов.

Рекомендуется продолжить работу над своевременностью регистрации заявленных убытков, расторжений, отказов и списаний.

Рекомендуется ввести процедуры автоматизированного контроля за корректностью формирования данных для снижения параметрического риска при оценке обязательств.

Рекомендуется вести отдельную оценку обязательств в валюте и/или валютном эквиваленте с последующим переводом в рубли по курсу на дату оценивания.

Ответственный актуарий

19.02.2021  Орлов В.Б.