

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 № 03А -2019 от 14.01.2020г.

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 14.02.2015, протокол №8.

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 РФ»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», согласовано Банком России от 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарная оценка деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», согласовано Банком России от 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарная оценка деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни», согласовано Банком России от 16 февраля 2016 года № 06-51/1016;
- Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации». Положение Банка России от 04 сентября 2015 года № 491-П (далее ОСБУ);
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 г. N 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 4;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», согласовано Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659;
- Положение Банка России от 10 января 2020 года «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (справочно),
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев.

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

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

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

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

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

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

Выборочно проведены проверки:

- начисленной премии, 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).

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:

Количество договоров страхования жизни	В расчете МР		Добавлено за период		Исключено за период		Контрольная сумма
	31.12.2019	31.12.2018	в связи с заключением новых договоров	восстановлен после расторжения по неоплате	в связи с завершением договора	в связи с досрочным прекращением договора (расторжение и иные причины)	
1	2	3	4	5	6	7	(3)+(4)+(5)-(6)-(7)
Основной портфель	42	47	7	0	5	6	43

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

По страхованию иному, чем страхование жизни:

количество, действующих договоров на 31.12.2018г.		41 204
количество, заключенных договоров за 2019г.		21 010
количество, расторгнутых договоров за 2019г.	с выплатой в отчетном периоде	3 338
	с формированием РЗУ на выкупную сумму (по состоянию на 30.09.2019)	0
	Переоформлен в другой полис (без выплаты выкупной суммы)	0
	Признан ошибочным	0
количество, закончившихся договоров за 2019г.		13 076
Восстановлен после расторжения по неоплате на 31.12.2018		0
количество, действующих договоров на 31.12.2019г.		45 800

На основе данных по результатам проверки подтверждена величина резерва заявленных не урегулированных убытков, отраженная в отчетности в порядке надзора за 2019 год, тыс. руб.:

по страхованию жизни

РЗУ жизнь	ИТОГО
Величина резерва заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2018	-
Расчетная величина расходов по осуществлению страховых выплат, увеличивающая резерв выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям	-
- на конец предыдущего года	-
- на конец отчетного периода	31 858
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю), в т.ч. выкупные суммы	1 664 652
Переоценка РЗУ	-
Обнуление РЗУ 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	- 602 712
Уменьшение величины резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом	-
Величина резерва заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2019	1 093 798

по страхованию иному, чем страхование жизни

Величина резерва заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2018	30 114 495
Расчетная величина расходов по осуществлению страховых выплат, увеличивающая резерв выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям	-
- на конец предыдущего года	-
- на конец отчетного периода	-
Суммы, заявленные в течение года к выплате застрахованному (выгодоприобретателю) , в т.ч. выкупные суммы	97 012 637
Переоценка РЗУ	-
Обнуление РЗУ в связи с истечением срока исковой давности	- 3 125 083
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	- 40 378 225
Уменьшение величины резерва выплат по заявленным неурегулированным страховым случаям в связи с отказом	- 33 000 535
Величина резерва заявленных неурегулированных убытков на 31.12.2019	50 623 288

Вывод: 1. Общая проверка количества контрактов, подтверждает полноту охвата обязательств по страхованию, отраженных в БД страховщика на 31.12.2019г. Информация, хранящаяся в БД достаточна и адекватна для последующей оценки обязательств (параметрический риск);

2. Изменений и корректировок данных, способных существенным образом повлиять на ранее полученные оценки обязательств, в течение отчетного периода не выявлено;

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

Резервные группы.

В страховании жизни:

- 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 (группа 16)

Классификация договоров.

В страховании жизни результаты получены при следующих допущениях:

В портфеле договоров, предоставленном для оценки страховщиком, отсутствуют накопительные договора с единовременной оплатой премии, т.о. договора классифицированы как страховые. Страховщик не практикует предоставление участия в инвестиционном доходе.

Риски/ программы по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, в 2019 годах перестраховывались на год на базе рисковой премии.

По договорам страхования от НСиБ.

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

На 31.12.2019 действует 45800 договоров прямого страхования. Страховщик перестраховывает ответственность для 22471 договор по страхованию от НСиБ по договорам исходящего пропорционального перестрахования на базе рисковой премии.

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		

Для сопоставления: на 31.12.2018:

Резервные группы	количество	Страховой с НВПДВ	Страховой без	Инвестиционный с	Инвестиционный
------------------	------------	-------------------	---------------	------------------	----------------

	застрахованных, действующих договоров		НВПДВ	НВПДВ	без НВПДВ
Страхование жизни	47		47		
НСиБ, уч. группа 2	41204		41204		
ДМС, уч. группа 1	-				
ВЗР, уч. группа 16	-				

Портфель договоров на 31.12.2019 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 цильмеризации, уровня расходов, уровня расторжений договоров страхования и иных предположений и допущений.

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

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

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

Источник получения таблиц	Таблица	Методы корректировки	Сегмент страхования. Продолжительность жизни
Федеральная служба государственной статистики,	Популяционная смертность населения РФ	Собственная статистика	Дожитие/смерть: Мужчины – 64,4 лет. Женщины – 75,8 лет. Пенсии/ренды/аннуитеты Мужчины – 00,0 лет. Женщины – 00,0 лет.
Ежегодный сборник Госкомстата и статистика Минздрава России за 1998 г.,	Установление полной постоянной нетрудоспособности	Собственная статистика , статистика перестраховщика	
Ежегодный сборник Госкомстата и статистика Минздрава России за 1998 г.,	Первичное диагностирование смертельно опасных заболеваний	Собственная статистика , статистика перестраховщика	

Величина будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования для базовой оценки резерва расходов принимается постоянной и составляет: от 0% до 0,5% (в зависимости от программы) от расчетной страховой суммы по договору страхования жизни на любую дату расчета страховых резервов.

Оценка страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, проводилась в предположении о равномерности распределения риска для застрахованного лица по сроку действия договора и отсутствия факторов, приводящих к их концентрации во времени.

Учет заявленных убытков осуществлялся в предположении о наиболее вероятном размере возмещения.

Учет произошедших не заявленных убытков проводился в предположении отсутствия факторов для аккумуляции или внезапного изменения уровня рисков, а также фиксированного размера выплат для реализуемых продуктов личного страхования, что позволяет применять статистические методы оценки развития убытков на основе состоявшейся убыточности без учета инфляции.

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

Базовая оценка страховых обязательств (MP+PP) по страхованию жизни проводилась перспективным методом нетто-резервирования с цильмеризацией в соответствии с Положением (557-п) с последующим проведением проверки адекватности (достаточности) базовых обязательств (моделирование в электронных таблицах Excel MS).

Окончательная величина резервов принимается равной базовой величине резервов с корректировкой на результат обязательной проверки их адекватности (указывается отдельно).

Базовые оценки резервов по страхованию жизни оценены в составе:

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

Выравнивающий резерв (ВР), резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям (РПНУ) и Резерв опций и гарантий (РОиГ) Страховщиком не формируются.

Базовая оценка страховых резервов по страхованию жизни, за исключением резервов убытков и РБ, определяются как разница актуарной стоимости предстоящих страховых выплат за вычетом актуарной стоимости резервируемой нетто-премии (цильмеризованной нетто-премии) за оставшийся период действия договора страхования, начиная с даты оценки.

Размеры страховых резервов рассчитываются на отчетную дату интерполяцией величин страховых резервов на ближайшие к дате расчета страховые периоды (+/- 1 месяц) с учетом страховой премии, начисленной в периоде.

Актуарная стоимость страховых выплат (поступлений) вычисляется путем дисконтирования на гарантированную доходность предполагаемых денежных выплат (поступлений) с учетом вероятностей, с которыми такие денежные выплаты (поступления) будут произведены.

Актуарная оценка ведется на единичном расчетном периоде в месяц.

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

Поскольку все действующие договора с уплатой премии в рассрочку и период оплаты совпадает с периодом действия, резерв расходов равен нулю.

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;
- с досрочным расторжением или внесением изменений в договор страхования жизни, предусматривающий возврат части страховой премии (страховых взносов).

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

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.).

Оценка страховых обязательств по договорам страхования иному, чем страхование жизни

Базовая 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;

резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ) оценивается статистическими методами на данных за 12-квартальных периодах (НСИБ), предоставленных Страховщиком, а в случае отсутствия статистики - или методом прямого коэффициента убыточности (ДМС), или в размере 10% от заработанной за год премии (ВЗР – только личное страхование);

резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ), пропорционально $РУ = РЗУ + РПНУ$ на базе оценок прямых и косвенных расходов.

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

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 производится в рублях по курсу на дату начисления.

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

Резерв расходов на урегулирование убытков рассчитывается пропорционально коэффициенту расходов от величины резерва убытков и соответствует общепринятой практике представления расходов на урегулирование в процентах от суммы страховой выплаты.

Величина расходов (в %) определяется на базе величин прямых и косвенных расходов по урегулированию убытков, но окончательно выбирается максимальной от сравнения с 3%.

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

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 (36,3%) 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.

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 в доле перестраховщиков;

Fitch Financial Strength Rating: BBB, 10% участия в доле перестраховщиков.

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.

3.8. 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.

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

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

3.9. 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, расходов на сопровождение портфеля действующих на отчетную дату 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 не учитываются, тем самым повышая консервативность оценки.

При расчете оценок современных стоимостей используются предположения о показателях смертности, о ставках дисконтирования и инфляции суммарных расходов 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.

Демографические предположения.

Для индивидуального страхования жизни приняты демографические актуарные предположения страховщика.

- **Ставка доходности (дисконтирования).** Инвестиционная политика страховщика базируется на консервативном подходе выражающемся в приоритете Надежности над Доходностью. Прогноз доходности базируется на спотовых ставках доходности по «без рисковым» государственные облигациям (сайт ЦБ РФ https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/) по состоянию на 30.12.2019.

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

Для оценки ставок дисконтирования потоков, по договорам, обязательства которых определены в эквивалентной сумме в иностранной валюте, применяются значения доходности евробондов RUSSIA-EUROBOND (<http://ru.cbonds.info>) по состоянию на отчетную дату, соответствующие значению с максимальным сроком погашения, не превосходящим срок действия полиса.

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

Будущие расходы на сопровождение 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 16,05 млн.руб в год), снижающихся пропорционально числу действующих договоров к середине периода и минимальных затрат (примерно 10% от первоначальных затрат в год), ниже которых страховщик не может осуществлять

текущую деятельность (расходы, необходимые для администрирования договоров, комплаенс и актуарная функция, управление активами и соответствующую аренду помещений).

Изменение числа договоров (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 (за вычетом расходов, учтенных в ПАО)
1	100,00%	15 547 543
2	83,13%	12 850 953
3	52,64%	7 970 607
4	33,44%	4 898 369
5	19,65%	2 696 083
10	0,06%	1 251 831
15	0,04%	1 341 198
20	0,002%	1 591 611
27	0,002%	1 591 053

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

Дополнительный инвестиционный доход.

Страховщик не применяет поощрение в виде бонуса.

Комиссионное вознаграждение. КВ по заключенным договорам не материально.

Курсы валют. Принято допущение, что краткосрочные и среднесрочные курсы валют определяются по валютным фьючерсным контрактам («Московская Биржа ММББ-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 65,4 руб. за долл.сша и 73,6 за евро, на 31.12.2021 – 68,4/ 77,1 , далее курс зафиксирован.

Проверка адекватности обязательств по сумме резервов МР+РР 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.

Оценка встроенных гарантий и опций производится неявным образом, что обусловлено следующим:

- 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 встроенные гарантии/опции в виде стоимости опциона не взимается.

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 как сочетание статистических оценок методов цепной лестницы (ЦЛ), прямого коэффициента убытков (в случае отсутствия выплат) и Борнхьюттера - Фергюсона (БФ) на базе коэффициентов «веса».

Метод ЦЛ 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 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 текущую деятельность. Будущие страховые выплаты 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 максимальная величина фактических расходов на сопровождение портфеля договоров по страхованию иному, чем страхование жизни, и 3%. Для сопоставимости полученной оценки будущих убытков в качестве базовой величины используется нетто-заработанная премия (ОАР уже вычтен).

Ретроспективный анализ адекватности резервов убытков (ран-офф 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.

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

Активы для анализа, по данным страховщика (инвестиционное подразделение), отражены как будущие поступления по инвестиционным активам портфеля страховщика, планируемые по состоянию на 31.12.2019, которые в сумме являют собой совокупный не дисконтированный денежный поток. Суммы поступлений указаны в разрезе валют соответствующих активов с учетом срока погашения (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 предоставленного купонного расписания на период до 2034года. При этом активы («тело» и КД) сегментированы по сроку погашения, валюте и статусу (удерживаемые до погашения).

Деньги и депозиты на счетах приняты по состоянию 31.12.2019.

Стоимость облигаций оценивалась по справедливой стоимости (МСФО 13). Данные о стоимости облигаций, подтверждены Ответственным актуарием выборочными проверками биржевых котировок Московской Биржи (<https://www.moex.com>) на последний торговый день 2019 года.

В предоставленных страховщиком материалах проведена проверка соответствия имеющихся объемов требованиям по размещению, предписанных страховым организациям (балансовая стоимость активов, 4297-У).

Виды активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал)	Агентство	Кредитный рейтинг	процент	
			предельный	фактический
Деньги, банки			60%	0
депозиты	Fitch Ratings	BB-	60% и не более 25% в одном банке	6,2%
	Expert RA	ruBBB+		8,2%
	S&P Global Ratings / Fitch Ratings	BBB-		13,7%
	Moody's	B2		9,6%
Облигации				
Облигации (ОФЗ РФ)	Fitch Ratings	BBB	Нет ограничений	0
Прочие	Moody's	Ba1	45%	6,1%
	Moody's	Ba3		16,0%
	S&P Global Ratings	BB+		6,2%
	ACRA	AAA		9,6%
	S&P Global Ratings	BB		11,4%
	Moody's	Baa3		3,0%
	Moody's	B1		5,6%
	Fitch Ratings	BB-		4,4%

В активах страховщика объем облигаций больше 60%, однако в покрытии резервов объем облигаций не превышает 45% (по данным страховщика 44,69%), остальное обращено в покрытие собственных средств.

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

4. Результаты актуарного оценивания.

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

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

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, (за вычетом ОАР-актив; доначисление, при наличии, по результатам проверки адекватности), руб.
По договорам страхования НСиб:	1 973 483 323,67	-1 685 651 291,60	21 902 772,77	287 806 566,56
Резерв незаработанной премии - РНП	1 918 488 400,23	-1 685 651 291,60	10 884 254,39	232 837 108,63
Отложенные аквизиционные расходы - ОАР (актив)				1 685 651 291,60
Резервы убытков - всего				
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков- РЗУ	50 623 288,08	-	10 012 491,13	50 623 288,08
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	2 769 841,47		1 006 027,25	2 769 841,47
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)				

- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	266 965,65	-		266 965,65
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	1 334 828,24	-		1 334 828,24
Резерв неистекшего риска - РНР				-
По договорам страхования ДМС	4 930 260,02	565 477,43	-	5 495 737,44
Резерв незаработанной премии - РНП	4 829 134,53			4 829 134,53
Отложенные аквизиционные расходы				-
Резервы убытков - всего				
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков- РЗУ	-			-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	98 180,08	549 007,21		647 187,29
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)				
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков	-	3 235,94		3 235,94
- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков	2 945,40	13 234,28		16 179,68
Резерв неистекшего риска - РНР				-
По договорам страхования ВЗР:	13 091,18	-	-	13 091,18
Резерв незаработанной премии - РНП	12 798,90			12 798,90
Отложенные аквизиционные расходы				-
Резервы убытков - всего				
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков- РЗУ				-
- резерв произошедших, но незаявленных убытков - РПНУ	283,77			283,77
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	8,51			8,51
- резерв прямых расходов на урегулирование убытков				-

- резерв косвенных расходов на урегулирование убытков				-
Резерв неистекшего риска - РНР				-
По договорам страхования жизни без НВПДВ	6 265 186,34		386 878,24	6 265 186,34
Математический резерв	5 171 388,14		65 580,04	5 171 388,14
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-			-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 093 798,20		321 298,20	1 093 798,20
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	-			-
Выравнивающий резерв*				-
По страхованию жизни	6 265 186,34	-	386 878,24	6 265 186,34
По страхованию иному, чем жизнь	1 978 426 674,86	-1 685 085 814,17	21 902 772,77	293 340 860,69
ВСЕГО резервов на отчетную дату	1 984 691 861,20	-1 685 085 814,17	22 289 651,01	299 606 047,03

*- оценка отсутствует (проверка Ответственного актуария - ВР=0)

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

Страхование жизни.(тыс. рублей)

Наименование резерва	на 31 декабря 2019 года			на 31 декабря 2018 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	4 640	(59)	4 581	531	(7)	524
Резерв убытков	1 094	(321)	773	-	-	-	1 094	(321)	773
					-				
ИТОГО	6 265	(387)	5 878	4 640	(59)	4 581	1 625	(328)	1 297

Страхование иное, чем страхование жизни.(тыс. рублей) -НСИБ

(тыс. рублей)	на 31 декабря 2019 года			на 31 декабря 2018 года			Изменен период ие 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	1 918 488	(10 884)	1 907 604	1 598 096	(8 176)	1 589 920	320 392	(2 708)	317 684
Резерв убытков	53 393	(11 019)	42 375	34 615	(2 736)	31 879	18 778	(8 283)	10 496
РРУУ	1 602	-	1 602	1 191	-	1 191	411	-	411
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	1 973 483	(21 903)	1 951 581	1 633 902	(10 912)	1 622 990	339 581	(10 991)	328 590

ДМС

(тыс. рублей)	на 31 декабря 2019 года			на 31 декабря 2018 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	4 829	-	4 829	-	-	-	4 829	-	4 829
Резерв убытков и РРУУ	101	-	101	-	-	-	101	-	101
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	4 930	-	4 930	-	-	-	4 930	-	4 930

ВЗР

(тыс. рублей)	на 31 декабря 2019 года			на 31 декабря 2018 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	13	-	13	-	-	-	13	-	13
Резерв убытков и РРУУ		-		-	-	-		-	

Резерв неистекшего риска		-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	13	-	13	-	-	-	13	-	13

Причиной существенного изменения резервов послужило увеличение портфеля заключенных в 2019 году договоров.

По страхованию иному, чем страхование жизни – принят портфель договоров по учётной группе 1.

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

	Показатель	Величина, руб. при базовом сценарии предположений
	Результаты проверки достаточности сформированных резервов (обязательств)	2019
1	Современная ожидаемая стоимость выплат страховых сумм по договорам	16 149 532
2	Современная ожидаемая стоимость выплат комиссионного вознаграждения	57 735
3	Современная ожидаемая стоимость расходов на сопровождение договоров и инвестиций*	4 167 454
4	Современная ожидаемая стоимость выплат страховых бонусов	-
5	Современная ожидаемая стоимость поступления премий (взносов) по договорам	-23 331 805
6	Текущая (современная) стоимость ожидаемых денежных потоков (сумма строк 1-5 со своими знаками)	-2 957 084
7	Страховой резерв по страхованию жизни (MP+PP) рассматриваемый в ЛАТ	5 171 388
8	Размер дефицита (-) / профицита (+) (стр. 6 + стр.7 со своими знаками)	2 214 304

*- только расходы на страхование жизни

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

На предыдущую дату дано качественное подтверждение адекватности сформированных обязательств по страхованию жизни.

По договорам страхования от несчастных случаев и болезней

Страховщик проводит тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины резерва не истекшего риска (РНР) и оценки РУ методом наилучших оценок. Если тест выявляет дефицит обязательств, то в качестве итогового резерва убытков признается величина резерва, рассчитанного методом наилучших оценок.

$$\text{РНР} = \max ((\text{коэффициент выплат} + \text{коэффициент расходов}) \times \text{заработанная премия} - (\text{РНП} - \text{ОАР}), 0)$$

Резерв ная группа	Направл ение деятель ности	РНП	ОАР	ЗП	РУУ	КУ	Ожидаемые убытки	Ожидаемые расходы	РНР
1	ДМС	4 829 135	0	981 801	3,00%	70,00%	687 261	29 454	0
2	НСиБ	1 918 488 400	1 685 651 292	842 477 411	3,00%	7,50%	63 185 806	25 274 322	0
16	ВЗР	12 799	0	2 838	3,00%	10,00%	284	85	0
ИТОГО		1 923 330 334	1 685 651 292	843 462 050			63 873 350	25 303 861	0

Вывод. Нетто РНП, сформированный по учетным группам, достаточен для покрытия убытков и соответствующих 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 финансовой отчетности за 2018 год. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущей оценки резерва убытков на 31.12.2019.

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

	РУ на начало периода (31.12.2018)	Выплаты 2019 по событиям 2018 и ранее	РУ на 31.12.2019 по событиям 2018 и ранее	Избыток/ недостаток РУ(-)
ИТОГО	34 614 880	15 347 978	14 063 976	5 202 926
ДМС	0	0	0	0
НСИБ	34 614 880	15 347 978	14 063 976	5 202 926
ВЗР	0	0	0	0

Дополнительный анализ по годам развития убытков (тыс.руб., для сопоставимости результатов сохранена размерность на прошлую дату)

Даты первоначальной оценки	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Обязательства по неоплаченным убыткам	38 896	27 843	26 725	34 615
Выплаты (нарастающим итогом) к концу*:				
2015				
2016	11 486			
2017	13 597	14 738		
2018	14 388	16 369	11 212	
2019	14 388	16 751	12 524	13 237
Обязательства переоцененные на**				
31 декабря:				
2015				
2016	13 928			
2017	5 682	10 854		
2018	-	4 822	9 317	
2019	121	475	3 120	9 924
Избыток/недостаток				
2015				
2016	35%			
2017	50%	8%		

2018	63%	24%	23%	
2019	63%	38%	41%	33%

*- в т.ч. оплаченные убытки иных периодов 417 тыс.руб. **-переоценка иных периодов – 423 тыс.руб.

Вывод. Дополнительный анализ, проведенный Ответственным актуарием, показал, что по убыткам 2015...2018 гг РУ сформирован с избытком от 33% до 63%. На 31.12.2018 недооценки резерва убытков не выявлено.

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 (НСИБ)

(в тысячах рублей)	2019
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	1 362 804
Изменение отложенных аквизиционных расходов	322 847
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	1 685 651

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

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.3.11.

Структура активов Общества по состоянию на 31.12.2019 по справедливой стоимости

Виды активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал).	Рубли	Валюта (долл.США).
Деньги,	0	0
Депозиты	275 000 000	0
Облигации (ОФЗ РФ)	0	0
Облигации	452 320 180	0
Итого	727 320 180	0

Активы инвестированы в ликвидные финансовые инструменты с кредитным рейтингом, соответствующим существующим требованиям (п.3.11).

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.

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	771 780 840	46 903 426	108 746 338	223 638 801	126 266 246	170 789 567	95 436 462	0
Долл.США и Евро	0							

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 (в рублях по курсу в виду не материальности валютных обязательств)

Обязательства-резервы	валюта	На дату	1кв	полгода	до года	До 3-х лет	Свыше 3-х лет
МР нетто+РР	руб.	5 105 808	1 082	1 082	2 164	245 270	4 856 210
РЗУ нетто по жизни	руб.	772 500	663 120	109 380			
РНП нетто* (без ОАР)	руб.	226 794 788	29 005 696	24 872 405	37 723 287	102 126 133	33 067 266
РУ(в т.ч РРУУ)	руб	44 643 300	24 323 806	3 706 726	13 027 569	3 585 200	-
РНР	руб	-					
Итого	руб.	277 316 396					

*- без учета валютной переоценки.

В обязательствах на дату оценки: валютные обязательства не материальны:

- по Жизни – МР в валюте 1060ЕВРО и 4,4 долл.США
- в РНП в валюте 8962ЕВРО и 808 долл.США

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.

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

Изменение ставки дисконтирования	Изменение обязательств на отчетную дату в %	Изменение уровня смертности от базового	Изменение обязательств на отчетную дату в %
Стресс-сценарий (руб.=2,5%; валюта – 0%)	+11,94%	-	-
-1%	+4,57%	-10%	-0,46%
+1%	-4,28%	+10%	+0,46%

Вывод. Портфель, содержащий в основном накопительные договора (более 95% ответственности), достаточно устойчив к изменению ставки дисконтирования, что объясняется тем, что более 86% договоров со сроком ответственности более 10 лет. Низкая чувствительность к показателю смертности объясняется преобладанием накопительных договоров страхования.

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	2 769 841	+3,20%	+42,97%

Значительный рост РПНУ при изменении Ку объясняется существенным размером ЗП по периодам, особенно за последние 4 квартала. Анализ чувствительности РУ по договорам ДМС и ВЗР не проводился ввиду отсутствия достаточной статистики и использования вместо расчетных коэффициентов принятых по данным статистики отрасли (https://www.cbr.ru/Content/Document/File/93175/review_insure_19Q3.pdf , ДМС, скользящий КУ = 83,7%, с учетом выплат за 2019 год в 2020 году принят Ку=70%) и упрощенного расчета в размере 10% от ЗП последних 4-х кварталов - для ВЗР.

Результаты анализа чувствительности резервы расходов на урегулирование убытков по группе НСИБ (руб.)

Резервная группа	Базовый резерв расходов на урегулирование не заявленных убытков	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 5%
------------------	---	--

НСиБ	1 601 793	2 661
------	-----------	-------

Незначительный прирост РРУУ по группе НСиБ объясняется тем, что «вклад» РПНУ в РУ невелик – составляет 5,1%, РЗУ ~ 95%. Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков по группам ДМС и ВЗР не проводился, в виду отсутствия достоверных данных о прямых и косвенных затратах и их деления по группам страхования, - применялся консервативный подход оценки в размере 3% от РУ.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной Ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату. Отмечено существенное изменение РУ в зависимости от КУ (примерно 43% прирост). РНР при росте коэффициента расходов на 5% не изменился.

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

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

По состоянию на 31.12.2019 величина «чистых» активов (без активов пп 6.5 пункта 6 Указания Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У - ПФИ, без учета дебиторской задолженности и ОАР) примерно в 1,45 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-I "Об организации страхового дела в Российской Федерации" с учетом поправок ст.2 п.5 251-ФЗ от 29.06.2018) и нормативная маржа платежеспособности (240 млн.руб.), - что свидетельствует о финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика. Однако, для компенсации валютного риска целесообразно сформировать эквивалентные активы в валюте.

Для сопоставления потоков ответственным актуарием использована модель денежных потоков с учетом реинвестирования:
Итог текущего периода= Итог на конец предыдущего периода $\cdot (1 + \text{безрисковая Доходность})^{\text{период в годах}} + \{\text{Поступление актива} - \text{Расходы} - \text{Ожидаемые выплаты} - \text{оценки прочих обязательств}\} \cdot (1 + \text{безрисковая Доходность})^{\text{период в годах}/2}$

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

Расходы – расходы на текущую деятельность по 3,10 с учетом п.4.2, принятые по данным страховщика, с поправкой на ежегодную инфляцию в размере +4%.

Состав прочих обязательств по оценке на 31.12.2019: 4,7 млн.руб. Срок окончательного погашения оценивался в период до конца первого полугодия 2020г.

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.

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 следует отметить отсутствие разрывов ликвидности.

в руб./долларах США	Сумма	1м-ц	1кв	полгода	до года	до 3-х лет	до 5-ти лет	свыше 5-ти лет (до 2047г.)
Активы, руб.	771 780 840	46 903 426	108 746 338	223 638 801	126 266 246	266 226 029	-	-
Потоки (не дисконтированные по периодам)								
Расходы (инфляция +4%), руб.	100 072 624	1 297 748	2 603 992	3 925 185	7 927 722	22 865 439	9 060 382	52 392 156
Страхование жизни (вероятностные)								
Премии, руб. по курсу	35 211 123	220 669	441 338	662 007	1 324 015	5 185 037	4 817 304	22 560 752
руб.		169 556	339 112	508 668	1 017 337	3 892 200	3 512 105	14 480 320
доллар США + эквив. Евро		782	1 563	2 345	4 689	18 901	19 082	118 135
Вознаграждение, руб. по курсу	62 218	5 185	10 370	15 555	31 109	-	-	-
руб.		3 023	6 047	9 070	18 140	-	-	-
доллар США + эквив.		33	66	99	198	-	-	-

Евро								
Выплаты, руб. по курсу	32 664 790	2 307	4 615	6 922	13 844	1 569 131	2 123 028	28 944 942
руб.		1 880	3 760	5 640	11 281	1 556 465	2 107 354	19 954 024
доллар США + эквив. Евро		7	13	20	39	185	229	131 446
РУ нетто (без РРУУ), руб.	772 500	109 380	553 740	109 380	-	-	-	-
Страхование иное, чем жизнь								
Выплаты нетто*, руб. по курсу	226 792 034	11 433 293	17 572 051	24 872 103	37 722 829	102 124 893	31 142 708	1 924 156
РУ нетто (без РРУУ), руб	43 022 082	7 953 734	15 486 756	3 572 116	12 554 475	3 455 001	-	-
Обязательства, прочие, руб.	4 699 257	3 759 405	704 889	234 963	-	-	-	-
Итого по периодам (до налогов)								
руб.		22 514 519	72 154 216	191 419 012	69 049 136	140 116 430	-38 798 339	-59 790 017
доллар США + экв. Евро		742	1 484	2 226	4 452	18 716	18 853	-13 311
Поток нарастающим итогом с учетом реинвестирования								
Итого, руб.(ставка реинвестирования + 4%)		22 551 342	95 089 668	288 386 390	363 827 072	539 236 448	542 887 870	938 508 804
Итого, долл.США + экв. Евро .(ставка реинвестирования +0,5%)		742	2 227	4 457	8 926	27 825	47 051	37 002

*- консервативная оценка

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

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

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

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

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

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

Страховщик запланировал поэтапное увеличение капитала 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, у Страховщика отсутствуют существенные риски неисполнения обязательств по состоянию на 31.12.2019.

Однако, для минимизации валютного риска целесообразно дополнительно сформировать эквивалентные активы в валюте со сроком погашения в течении не менее 18 лет.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.

По мнению Ответственного актуария:

- 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:

- 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;

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

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

В Актуарном заключении за 2018 год имелись следующие рекомендации

С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется 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.

С учетом быстро растущих объемов кредитного страхования в 2019 году рекомендуется и далее вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по страховому портфелю кредитного страхования для своевременного определения адекватных страховых тарифов.

Рекомендуется усилить контроль над своевременностью регистрации заявленных убытков в информационной системе Общества, проводить мониторинг развития убытков и проводить переоценку заявленных убытков на дату оценки.

Рекомендуется внести изменения в информационную систему для проведения автоматической переоценки на отчетную дату страховых резервов по договорам с ответственностью в иностранной валюте.

Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям

По опыту 2019 года доля задержек от момента заявления до выплаты (НСИБ), превышающая 1 год, составляет 7,5% от общего объема выплат, поэтому рекомендуется продолжить работу над своевременностью регистрации заявленных убытков.

По результатам проведенного актуарного оценивания выявлены договоры с ответственностью в иностранной валюте, резервы по которым рассчитаны по курсу на дату начисления премии по договору. Рекомендуется вести оценку обязательств в валюте и/или валютном эквиваленте с последующим переводом в рубли по курсу на дату оценивания.

Ответственный актуарий


Орлов В.Б.