

**Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности  
Акционерного общества «Страховая компания МетЛайф»  
за 2014 год**

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание. ....	4
1.2. Дата составления актуарного заключения. ....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения. ....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии). ....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. ....	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. ....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
3.1. Полное наименование. ....	4
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела. ....	4
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). ....	4
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН). ....	4
3.5. Место нахождения. ....	4
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи). ....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....	5
4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов. ....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам. ....	6
4.5. Сведения об объеме заработанных премий и состоявшихся убытках по резервным группам за отчетный и предшествующий отчетному периоды. ....	8
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. ....	11
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования. ....	13
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	13
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов. ....	14
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>14</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом. ....	14
5.2. Результаты проверки адекватности страховых оценки обязательств и доли	

	перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом .....	14
5.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом. ....	18
5.4.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	19
5.5.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	19
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.	19
<b>6.</b>	<b>ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>20</b>
6.1.	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	20
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	21
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	22
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. ....	22
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему периоду. ....	22
6.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	22

# **Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»**

## **1. Общие сведения**

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

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Акционерного общества «Страховая компания МетЛайф» (далее «Компания») за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Компании за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

Актуарное заключение за 2014 год составлено по состоянию на 27.04.2015

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Компанией и (или) иными заинтересованными лицами.

## **2. Сведения об ответственном актуарии**

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

Федотов Дмитрий Николаевич

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

№ 36.

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

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

## **3. Сведения об организации**

### **3.1. Полное наименование.**

Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

### **3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

3256

### **3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7730058711

### **3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1027739059754

### **3.5. Место нахождения.**

Российская Федерация, 127015, г. Москва, ул. Бутырская 76, строение 1.

## **Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»**

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

Компания ведет страховую деятельность на основании лицензии № 325677 от 11 августа 2009 года.

Компания в соответствии с выданной лицензией осуществляет страхование жизни, пенсионное страхование, страхование от несчастных случаев и болезней и медицинское страхование.

Компания также получила лицензию на осуществление перестрахования ПС № 3256 от 25 августа 2014 года, но не осуществляла по ней деятельность в 2014 году.

## **4. Сведения об актуарном оценивании**

### **4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
3. Указание Банка России от 19.01.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

### **4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Компанией в электронном виде:

- Журналы учета договоров прямого страхования за период с 01.01.2014 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2014 по 31.12.2014;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2014 по 31.12.2014;
- Журналы расчета резервов по страхованию жизни (по каждому договору) и долей перестраховщиков в резервах по страхованию жизни
- Журналы расчета РНП и долей перестраховщика для страхования, иного чем страхование жизни
- Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ;
- Финансовая отчетность Компании за 2014 год;
- Информация о расходах Компании на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2014 год с аллокацией по видам страхования и продуктам;
- Анализ фактического уровня смертности по договорам индивидуального страхования жизни;
- Анализ уровней расторжения полисов индивидуального страхования жизни

## **Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»**

а также иная информация, используемая Ответственным актуарием непосредственно для проведения актуарного оценивания Компании в 2014 год.

### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.**

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета Компании:

- Журналы расчета для всех видов резервов сверены с данными бухгалтерского учета.
- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными бухгалтерского учета;
- Журналы учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными бухгалтерского учета;
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Компании за аналогичный период;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Компании.

Данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать:

- полными
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с аудированной финансовой отчетностью Компании;
- доступными в виде брутто- и нетто-перестрахование;

### **4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.**

Компания преимущественно заключала договоры по страхованию жизни и по следующим видам страхования иного, чем страхование жизни: страхование от несчастных случаев и болезней и добровольное медицинское страхование.

Основными являются следующие линии бизнеса Компании:

#### **Страхование жизни**

Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков). Кредитное страхование жизни включает в себя страхование имущественных интересов, связанных с жизнью застрахованных лиц (заемщиков). Страховой случай – указанные в договоре кредитного страхования жизни события (смерть застрахованного лица, постоянная полная нетрудоспособность застрахованного лица и т.п.), влекущие к обязательствам Компании осуществить страховую выплату. При наступлении страхового случая выгодоприобретателю выплачивается страховое обеспечение в размере страховой суммы, при этом страховая сумма определяется исходя из размера задолженности застрахованного лица перед кредитором, если договором страхования не предусмотрено иное.

Индивидуальное страхование жизни. Индивидуальное страхование жизни включает в себя смешанное страхование, смешанное страхование с периодической выплатой, различные варианты страхования на дожитие с возвратом взносов, страхование жизни на срок, программа «защита жизни плюс», а также дополнительные программы страхования жизни.

В зависимости от программы могут быть предусмотрены страховые взносы в рассрочку либо единовременный взнос.

## **Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»**

Групповое пенсионное страхование. Групповое пенсионное страхование включает в себя страхование на случай смерти (базовая программа) по любой причине с фиксированной страховой суммой и дополнительную программу «Инвест». Страховая сумма по дополнительной программе «Инвест» устанавливается индивидуально для каждого застрахованного лица в размере страховых взносов, внесенных по данной программе и увеличенным на сумму начисленного инвестиционного дохода, за вычетом административных издержек Компании, предусмотренных договором.

Индивидуальное пенсионное страхование. Выплата пожизненной ежемесячной пенсии в размерах, предусмотренных договором страхования, в случае дожития застрахованного до даты начала выплат пенсии. В случае смерти застрахованного лица в период накопления:

- в результате болезни – выплачивается сумма уплаченных по договору страховых взносов,
- в результате несчастного случая – предоставляется страховое обеспечение в размере страховой суммы, указанной в договоре страхования.

Оплата производится в рассрочку периодическими страховыми взносами.

Групповое страхование жизни. При групповом страховании жизни страховым случаем признается смерть застрахованного лица. При наступлении страхового случая (наступлению смерти от естественных, либо любых других причин) предоставляется страховое обеспечение в размере страховой суммы.

Дополнительная программа «Турбо счет». Дополнительная программа Инвест («Турбо счет») предназначена для создания дополнительных накоплений, увеличивающих размер выплаты, предусмотренной договором страхования.

Дополнительная программа действует в течение срока действия основной программы или до момента окончания срока действия дополнительной программы.

Страховая сумма по дополнительной программе «Турбо счет» определяется с учетом страховых взносов, внесенных по данной программе, начисленного инвестиционного дохода и издержек страховщика, предусмотренных договором.

### **Страхование иное, чем страхование жизни**

Индивидуальное страхование от несчастных случаев. Индивидуальное страхование от несчастных случаев включает в себя основные и дополнительные индивидуальные программы страхования от несчастных случаев и/или болезней.

Групповое медицинское страхование. Объектом добровольного медицинского страхования является имущественный интерес лица, в отношении которого заключен договор страхования (застрахованного лица), связанный с несением дополнительных расходов, вызванных необходимостью получения застрахованным лицом в медицинских учреждениях, указанных в договоре страхования, медицинских услуг (медицинской помощи), включенных в программу страхования.

Страховым случаем является событие, свершившееся в период действия договора страхования, с наступлением которого возникает обязанность Компании осуществить страховую выплату в размере полной или частичной компенсации расходов застрахованного лица, вызванных обращением его в медицинские учреждения за медицинской помощью.

Групповое страхование от несчастных случаев. При групповом страховании от несчастных случаев страховым случаем признается событие, предусмотренное договором страхования,

## **Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»**

произошедшее в результате несчастного случая и/или болезни. При наступлении страхового случая предоставляется страховое обеспечение в размере страховой суммы.

Дополнительная программа «Телемедицина». Дополнительная программа «Телемедицина» – предоставление медицинских консультаций в случае заболеваний, указанных в полисных условиях.

**Договоры страхования – классификация.** Договоры страхования определены как договоры, при которых Компания (страховщик) принимает значительный страховой риск от страхователя, согласившись компенсировать убытки страхователя, если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) отрицательно скажется на страхователе. В качестве общего ориентира Компания определяет наличие значительного страхового риска путем сопоставления суммы возможных выплат по страховому случаю с суммой, подлежащей выплате, в случае если страховое событие не произойдет.

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

#### **4.5. Сведения об объеме заработанных премий и состоявшихся убытках по резервным группам за отчетный и предшествующий отчетному периоды.**

Структура страхового портфеля Компании за 2014 и 2013 годы приводится в Таблицах 1-4 ниже.



## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных линий бизнеса за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлен в следующих таблицах:

Таблица 1. Премии 2014, тыс. руб.

Линия бизнеса	Страхование иное, чем страхование жизни		Итого
	Страхование жизни		
Страховые премии - прямое страхование	6,376,903	2,322,881	<b>8,699,784</b>
Премии, переданные перестраховщикам	(55,604)	(284,694)	<b>(340,298)</b>
<b>ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО</b>	<b>6,321,299</b>	<b>2,038,187</b>	<b>8,359,486</b>
Изменение резерва незаработанной премии, итого	-	(33,689)	(33,689)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	(16,530)	(16,530)
<b>ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО</b>	<b>6,321,299</b>	<b>1,987,968</b>	<b>8,309,267</b>

Таблица 2. Убытки 2014, тыс. руб.

Линия бизнеса	Страхование иное, чем страхование жизни		Итого
	Страхование жизни		
Страховые выплаты и связанные с ними расходы - прямое страхование	(1,920,708)	(909,330)	(2,830,038)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	24,828	173,958	198,786
<b>СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО</b>	<b>(1,895,880)</b>	<b>(735,372)</b>	<b>(2,631,252)</b>
Изменение резервов убытков, итого	(1,251,312)	(57,267)	(1,307,579)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(3,189)	7,169	3,980
<b>СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО</b>	<b>(3,150,381)</b>	<b>(784,470)</b>	<b>(3,934,851)</b>

\* Для страхования жизни – начисленные премии; для страхования, иного, чем страхование жизни – заработанные премии

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных линий бизнеса за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлен в следующих таблицах:

Таблица 3. Премии 2013	Страхование иное, чем страхование жизни		Итого
	Страхование жизни		
<b>Линия бизнеса</b>			
Страховые премии			
- прямое страхование	7,614,728	2,113,932	<b>9,728,660</b>
Премии, переданные перестраховщикам	(48,274)	(291,080)	<b>(339,354)</b>
<b>ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО</b>	<b>7,566,454</b>	<b>1,822,852</b>	<b>9,389,306</b>
Изменение резерва незаработанной премии, итого	-	(135,111)	<b>(135,111)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	3,643	<b>3,643</b>
<b>ЗАРАБОТАННЫЕ † ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО</b>	<b>7,566,454</b>	<b>1,691,384</b>	<b>9,257,838</b>

Таблица 4. Убытки 2013	Страхование иное, чем страхование жизни		Итого
	Страхование жизни		
<b>Линия бизнеса</b>			
Страховые выплаты и связанные с ними расходы			
- прямое страхование	(1,290,296)	(710,094)	<b>(2,000,390)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	27,246	145,043	<b>172,289</b>
<b>СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО</b>	<b>(1,263,050)</b>	<b>(565,051)</b>	<b>(1,828,101)</b>
Изменение резервов убытков, итого	(2,198,500)	(64,583)	<b>(2,263,083)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(13,354)	17,853	<b>4,499</b>
<b>СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО</b>	<b>(3,474,904)</b>	<b>(611,781)</b>	<b>(4,086,685)</b>

† Для страхования жизни – начисленные премии; для страхования, иного, чем страхование жизни – заработанные премии

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

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

**Резерв по договорам страхования жизни.** Резервы по страхованию жизни оценены соответствии с «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни», утвержденным Президентом Компании от 23 сентября 2013 года. Положение разработано в соответствии с требованиями Приказа Министерства Финансов Российской Федерации N 32н от 9 апреля 2009 г.

Математический резерв. Математический резерв формируется по всем договорам страхования жизни в целях оценки обязательств страховщика по договорам страхования жизни, которые могут возникнуть в связи с наступлением страховых случаев.

Математический резерв определяется перспективным методом как актуарная текущая стоимость предстоящих выплат за вычетом текущей стоимости предстоящих чистых страховых выплат.

Резерв расходов. Резерв расходов формируется по договорам страхования жизни, оплаченным единовременным взносом и для договоров страхования жизни, в которых период уплаты страховых взносов короче срока действия договора страхования. Формирование резерва расходов на страхование жизни осуществляется в целях оценки предстоящих расходов страховщика по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни в течение срока действия договора страхования жизни после уплаты единовременной страховой премии или по истечении периода уплаты страховых взносов.

Резерв расходов рассчитывается как разница между актуарной стоимостью предстоящих расходов и актуарной стоимостью предстоящих выплат для покрытия таких расходов.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее «РЗУ») формируется по всем договорам страхования жизни при наступлении соответствующих событий. Формирование резерва заявленных, но неурегулированных убытков осуществляется в целях оценки неисполненных или исполненных не полностью обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат по заявленным на отчетную дату страховым случаям или обязательствам, срок исполнения которых на отчетную дату наступил исходя из условий договора страхования жизни, а также при досрочном расторжении договора страхования жизни.

РЗУ по состоянию на дату оценки определяется как общая сумма выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям. Итоговая величина резерва выплат по заявленным, но неурегулированным убыткам является результатом добавления ожидаемых расходов для урегулирования страховых случаев.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков. Резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее «РПНУ») формируется по следующим программам страхования жизни, не предусматривающим риск дожития застрахованного (страхователя) до определенного возраста или срока:

- групповое (коллективное) страхование жизни на определенный срок;
- кредитное страхование жизни.

РПНУ по договорам страхования жизни определяется как % от заработанной премии.

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

Формирование РПНУ осуществляется в целях оценки неисполненных на дату расчета обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном периоде или предшествующих ему периодах, но не заявленными страховщику.

Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов). Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) формируется по договорам страхования жизни, предусматривающим возможность участия застрахованного лица в инвестиционном доходе. Формирование резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) осуществляется в целях оценки обязательств страховщика по причитающимся к уплате страховым бонусам по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика.

Резерв дополнительных выплат равен накопленной величине начисленных бонусов в соответствии с условиями полиса, уменьшенной на произведенные в прошлом выплаты бонусов.

**Актuarные предположения**, использованные при расчете резервов по страхованию жизни

Уровень цельмеризации

А) Для подавляющего большинства договоров (кроме Программы 3 и Дополнительной программы 1)

$a^z = 0,035$  - фактор Цельмера, при этом

Если  $a^z \leq 4\% \cdot G \cdot n$  тогда применяется указанный фактор Цельмера ( $a^z = 0,035$ ),

иначе  $a^z = 4\% \cdot G \cdot n$

Б) Для Программы 3 и Дополнительной программы 1 правил страхования жизни

$a^z = b_1 \cdot G$  - фактор Цельмера, при этом

Если  $a^z \leq 4\% \cdot G \cdot n$  тогда применяется указанный фактор Цельмера ( $a^z = b_1 \cdot G$ ),

иначе  $a^z = 4\% \cdot G \cdot n$ , где

$b_1$  - показатель нагрузки, определенный в Методике расчета и экономическом обосновании страховых тарифов по Общим правилам страхования жизни и от несчастных случаев и болезней.

В) Для Программы 1 правил пенсионного страхования

$a^z = 0,035 \cdot 12 \cdot \ddot{a}_{x+n}^{(12)}$  - фактор Цельмера, при этом

Если  $a^z \leq 4\% \cdot G \cdot n$  тогда применяется указанный фактор Цельмера ( $a^z = 0,035 \cdot 12 \cdot \ddot{a}_{x+n}^{(12)}$ ),

иначе  $a^z = 4\% \cdot G \cdot n$

Норма доходности

Для расчета резервов по страхованию жизни используется техническая норма доходности

- $i = 3,00\%$  (годовая) для всех программ, кроме Программы 11 Правил страхования жизни;
- Программа 11:  $i = 4,65\%$  (срок страхования  $n = 5$ ).

Значение совпадает с технической нормой доходности, используемой для расчета тарифов в Методике расчета и экономическом обосновании страховых тарифов по Общим правилам страхования жизни и от несчастных случаев и болезней и Методике расчета и экономическом обосновании страховых тарифов по правилам пенсионного страхования.

Актuarные таблицы

Таблицы смертности, таблицы диагностирования смертельно опасного заболевания и таблицы получения постоянной полной утраты трудоспособности совпадают с использованными при расчете тарифов в Методике расчета и экономическом обосновании страховых тарифов по

## **Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»**

Общим правилам страхования жизни и от несчастных случаев и болезней и в Методике расчета и экономическом обосновании страховых тарифов по правилам пенсионного страхования.

### **Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни.**

РНП рассчитывается методом «Pro rata temporis» по каждому договору страхования. Для расчета РНП используется базовая страховая премия по каждому договору, которая равна страховой брутто-премии, начисленной в отчетном периоде по каждому договору, за минусом комиссионного вознаграждения начисленного за заключение данного договора. Незаработанная премия по каждому договору равна произведению базовой страховой премии умноженной на количество дней оставшихся до конца действия договора страхования, начиная от отчетной даты, деленному на количество дней действия договора страхования. Резерв незаработанной премии равен сумме незаработанной премии по всем договорам страхования, срок действия которых не истек на отчетную дату.

РЗУ создается для обеспечения выполнения обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, неисполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникших в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих периодах, и о факте наступления которых заявлено страховщику в установленном порядке. Величина резерва равна сумме заявленных убытков по каждой неурегулированной претензии. В расчет принимается максимально возможная величина убытка.

РПНУ создается для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, возникшим в связи с произошедшими страховыми случаями в течение отчетного периода, о факте наступления которых не было заявлено в установленном порядке. Методика расчета РПНУ по страхованию от несчастных случаев и болезней соответствует требованиям Приказа 51н от 11.06.2002. По добровольному медицинскому страхованию РПНУ рассчитывается модифицированным методом цепной лестницы.

### **4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.**

Для диверсификации рисков и снижения вероятности наступления крупных убытков, а также снижения вероятности кумуляции рисков Компания производит размещение рисков в перестрахование на облигаторной и факультативной основе.

Доля участия перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается Компанией одновременно с расчетом страховых резервов по каждой резервной группе в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РНП**

РНП по договорам, переданным в перестрахование, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis») с учетом условий договора перестрахования.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

Доля перестраховщиков в РЗУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась с учетом доли перестраховщиков в заработанной премии: умножением, сформированного РПНУ на соотношение заработанной перестраховочной премии к заработанной премии за соответствующий отчетный период.

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

Компания не формирует резерв по суброгации и регрессам.

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

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

В соответствии с положением Компании «О формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни», резерв незаработанной премии отражается за вычетом комиссионных расходов. В связи с тем, что резерв незаработанной премии формируется за вычетом комиссионных расходов, отложенные аквизиционные расходы отдельно Компанией не формируются.

Для страхования жизни с целью учета начальных расходов страховщика по заключению договора страхования при расчете математического резерва вместо резервируемой нетто-премии используется цельмеризованная резервируемая нетто-премия. В связи с этим отложенные аквизиционные расходы отдельно Компанией не формируются.

## 5. Результаты актуарного оценивания

### 5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Резерв по страхованию жизни (включая резервы убытков)	15,940,222	14,689,913
Резерв незаработанной премии	551,807	518,118
Резервы убытков	284,630	227,361
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	23,822	27,011
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	24,857	41,387
Доля перестраховщиков в резервах убытков	53,215	46,046

	Изменение в 2014
Резерв по страхованию жизни (включая резервы убытков)	1 250 309
Резерв незаработанной премии	33 689
Резервы убытков	57 269
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	- 3 189
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	- 16 530
Доля перестраховщиков в резервах убытков	7 169

Страховые резервы и доли перестраховщика рассчитаны в соответствии с методами, описанными в разделе 4.6. «Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов»

### 5.2. Результаты проверки адекватности страховых оценки обязательств и доли

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом

Компания ежегодно проводит тест на достаточность (LAT-тест) страховых резервов, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования – формируются будущие денежные потоки:

- страховых премий;
- страховых выплат (выплаты по дожитию, смерти и другим страховым случаям);
- выплат выкупных сумм;
- аквизиционных и регулярных административных расходов;

Денежные потоки дисконтируются для получения приведенной стоимости.

Для проведения LAT-теста страховые договоры с соответствующими сформированными резервами делятся на 4 категории:

- I. **Группа 1 – Прогнозируемые денежные потоки.** Ожидаемые будущие денежные потоки в данной группе смоделированы для каждого страхового договора; приведенная стоимость этих денежных потоков сравнивается со сформированными резервами для определения достаточности резервов. В данную группу попадают полисы индивидуального (долгосрочного) страхования жизни, составляющие большую часть сформированных резервов Компании. Гарантированная ставка доходности 3%.
- II. **Группа 2 – Краткосрочные.** Резервы, сформированные по данной группе, являются краткосрочными по своей природе и используют консервативный резервный базис; любые ожидаемые страховые выплаты и издержки покрываются рассчитанными резервами. Ниже для данной группы приводится анализ коэффициентов убыточности и расходов.
- III. **Группа 3 - Нечувствительные к инвестиционному риску.** В данную группу попадают риски/продукты, являющиеся дополнительными к основной программе страхования (основной программой являются различные виды смешанного страхования жизни, учтенные в Группе 1) и нечувствительны к риску изменения процентных ставок. Риск издержек покрывается тарифными нагрузками к премии, а риску смертности подвержена только соответствующая основная программа страхования. Данные обязательства не включены в тестирование будущих денежных потоков по указанным причинам (не подвержены риску изменения процентных ставок и риску смертности).
- IV. **Группа 4 – Исключенные.** Обязательства, сформированные по данной группе могут быть долгосрочными по своей природе, но ввиду очень консервативного резервного базиса более чем покрывают любые будущие выплаты и издержки. Соответствующий резерв достаточен для выполнения обязательств Компании.

Математический резерв, резерв бонусов и резерв издержек (для страхования жизни) и РНП (для страхования иного, чем страхование жизни) для каждой из групп:

Вид страхования	Группа 3 – нечувствительные к инвестиц. рisku	Группа 4 Исключенные	Группа 1 - Прогнозируемые	Группа 2 (краткосрочные)	Итого
Обязательства в рублях, тыс.	3 591 937	198 355	8 737 599	2 818 423	15 346 314

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

<b>руб.</b>					
Накопительное страхование с доп. программами	2 498 239	198 355	8 737 599	8 557	11 442 750
Страхование НСиБ	0	0	0	346 160	346 160
Групповое страхование жизни	0	0	0	13 523	13 523
Кредитное страхование жизни	0	0	0	2 266 175	2 266 175
Групповые пенсии	1 093 698	0	0	0	1 093 698
Медицинское страхование	0	0	0	183 405	183 405
Медицинское страхование -2	0	0	0	603	603
<b>Обязательства в долларах, тыс. USD.</b>					
Накопительное страхование с доп. программами	55	255	13 879	0	14 188
Страхование НСиБ	0	0	0	384	384
Групповое страхование жизни	0	0	0	9	9
Кредитное страхование жизни	0	0	0	14	14
Групповые пенсии	809	0	0	0	809
Медицинское страхование	0	0	0	0	0

### Анализ для Группы 2 – Краткосрочное страхование.

В данную группу включены следующие краткосрочные виды страхования

- индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней
- групповое страхование от несчастных случаев и болезней
- групповое медицинское страхование
- кредитное страхование жизни

<b>Группа 2 по LAT</b>	<b>тыс . руб.</b>
<b>Заработанная нетто-премия</b>	3 269 082
<b>Административные расходы</b>	604 021
<b>Убытки, включая изменение РЗУ и РПНУ</b>	1 247 130
<b>Показатели относительно заработанной нетто-премии</b>	
<b>Коэффициент убыточности</b>	<b>38%</b>
<b>Коэффициент расходов</b>	<b>18%</b>

Приведенный анализ показывает, что сформированных резервов для Группы 2 достаточно как для покрытия будущих убытков, так и административных расходов.

### Анализ для Группы 1 – прогнозируемых будущих денежных потоков

Для Группы 1 получена оценка приведенной стоимости всех будущих денежных потоков на основе следующих предположений:

Смертность: на основе анализа смертности выполненного Компанией, наилучшей оценкой уровня смертности признана таблица смертности, полученная как 25% от уровней смертности



## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

тарифной/резервной таблицы. Количество смертей после группировки достаточно для признания оценки достоверной.

Уровни расторжений. На основе данных Компании о расторжениях за несколько лет получены оценки уровня расторжений для каждого из страховых продуктов Компании. В зависимости от продукта используются следующие предположения.

Полисный год	Продукт 1	Продукт 2	Продукт 3	Единовременные взносы	Продукт 4
1	36,87%	37,05%	28,20%	2,00%	35,00%
2	16,96%	17,02%	13,73%	5,00%	21,00%
3	10,91%	11,04%	9,87%	10,00%	14,00%
4	10,91%	11,04%	9,87%	5,00%	11,00%
5	10,91%	11,04%	9,87%	2,00%	8,00%
6	10,91%	11,04%	9,87%	5,00%	8,00%
7	10,91%	11,04%	9,87%	4,00%	8,00%
8	10,91%	11,04%	9,87%	4,00%	8,00%
9	10,91%	11,04%	9,87%	4,00%	8,00%
10	10,91%	11,04%	9,87%	4,00%	8,00%
11+	10,39%	10,55%	8,17%	4,00%	8,00%

### Уровень издержек

Комиссионные издержки моделировались отдельно для каждого продукта, в зависимости от типа продукта, канала продаж и т.д. Не комиссионные аквизиционные издержки были получены на основе анализа фактических данных 2014 года и определялись отдельно по каналам продаж.

Регулярные издержки составляют 1635-2452 рубля ежегодно, в зависимости от типа продукта. Данные получены на основе анализа издержек Компании 2014 года с аллокацией по продуктам.

Инфляция регулярных издержек принята равной

Год	1	2	3	4	5	6	7+
инфляция	13,00%	6,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%

### Ставка дохода/дисконтирования

Для получения ставки дисконтирования, следующие данные были приняты во внимание:

#### Государственные облигации РФ

Дата данных / срок к погашению в годах	Доходность государственных облигаций РФ (по сроку к погашению, %)							
	3	4	5	6	7	8	9	10
30.12.2014	14,89	14,55	14,20	13,96	13,72	13,48	13,25	13,01
31.03.2015	12,46	12,54	12,62	12,49	12,36	12,23	12,11	11,98

Учитывая указанные ставки, **ставка дисконтирования 6,5%** была использована для дисконтирования денежных потоков **в рублях**, она, в том числе учитывает риск дефолта. Для дисконтирования денежных потоков **в USD** использовалась гарантированная **ставка доходности 3%**.

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

Результаты для **Группы 1**. Договоры с ответственностью в руб. – тыс. руб.

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Профицит
Сформированные резервы	8 926 229	6 846 605	2 079 625
из них выполнен LAT	8 722 148	6 642 523	2 079 625
исключено из LAT	204 082	204 082	0

Результаты для **Группы 1**. Договоры с ответственностью в USD. – тыс. USD.

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Дефицит/Профицит
Сформированные резервы	14 301	14 291	10
из них выполнен LAT	14 046	14 036	10
исключено из LAT	255	255	0

Таким образом, приведенная оценочная стоимость всех будущих денежных потоков меньше резервов, сформированных Компанией. Резервы, сформированные Компанией, достаточны для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

### 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Треугольник развития убытков представлен для видов страхования, иных, чем страхование жизни, по которым период урегулирования убытков превышает один год. Таким образом, в треугольник развития убытков включено страхование от несчастных случаев и болезней и исключено добровольное медицинское страхование (по медицинскому страхованию период урегулирования менее 12 месяцев). В таблице представлены оценки предельной величины убытков (включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки) накопительным итогом по каждому году убытков, начиная с 2012 года и далее, с учетом расходов на урегулирование убытков. Все убытки, относящиеся к периодам ранее 2012 года, приведены одной суммой.

Верхняя часть таблицы показывает оценки на конец каждого года величины убытков накопительным итогом для каждого года убытков, с учетом расходов на урегулирование убытков. Изменение оценок возникает в результате появления дополнительной информации об убытках с течением времени.

В нижней части таблицы приведены выплаченные убытки нарастающим итогом, в сравнении с оценкой, на конец каждого отчетного периода.

	На 31 декабря			31 декабря
	2012 года	2013 года	2014 года	2014 года
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>				<b>Итого</b>
На конец года	189,462	214,912	245,743	
Через год	179,620	185,623		
Через два года	171,595			
<b>Выплачено (нарастающим итогом)</b>				

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

На конец года	98,276	103,095	127,710	
Через год	152,208	169,465		
Через два года	154,270			
<hr/>				
<b>Резерв убытков на конец 2014 года</b>	<b>17,325</b>	<b>16,158</b>	<b>118,033</b>	<b>151,515</b>
<hr/>				
<b>Резерв убытков предыдущих лет (до 2012 года)</b>				<b>14,072</b>
<hr/>				
<b>Итого, резерв убытков</b>				<b>165,587</b>

### 5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

Компания проводит анализ чувствительности оценочных фактических будущих обязательств по страхованию жизни. Проводится расчет оценочных будущих обязательств на основании предположений о смертности, доходности, расторгаемости договоров и величинах административных и аквизиционных расходов, измененных в сторону увеличения обязательств.

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по индивидуальному страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года. Анализ чувствительности проведен для сценариев изменения смертности, доходности, уровня расторжений и административных расходов.

В случае изменения актуарных предположений на указанный в таблице ниже процент, оценочное значение обязательств изменится на указанный в таблице процент:

Сценарий	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Увеличение смертности на 10% <sup>‡</sup>	0,2%	0,2%
Уменьшение фактической доходности на 0,25% <sup>§</sup>	0,5%	0,5%
Уменьшение расторгаемости на 20%	(0,3%)	0,0%
Увеличение административных расходов на 10%	1,1%	1,4%

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам не производится, т.к. Компания заключает договоры по видам страхования, относящимся к личному страхованию.

### 5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.

В связи с тем, что резерв незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни формируется за вычетом комиссионных расходов, а для страхования жизни с целью учета начальных расходов страховщика по заключению договора страхования при расчете

<sup>‡</sup> 110% от исходного предположения

<sup>§</sup> Из ставки доходности вычитается 0,25% (25 базисных пунктов)

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

математического резерва используется цильмеризованная резервируемая нетто-премия - отложенные аквизиционные расходы отдельно Компанией не формируются.

### 6. Выводы и рекомендации

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

Стоимость и структура активов принята в соответствии с аудированной финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов с учетом договорного срока погашения активов:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2014 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,071,117	-	-	1,071,117
Банковские депозиты	1,377,758	-	-	1,377,758
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	616,983	8,952,983	6,967,756	16,537,722
Предоставленные займы	134,540	3,416	43,593	181,549
Дебиторская задолженность по операциям страхования	119,296	-	-	119,296
Прочая дебиторская задолженность	166,379	-	-	166,379
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	23,822	-	-	23,822
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	24,857	-	-	24,857
Доля перестраховщиков в резервах убытков	53,215	-	-	53,215
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3,587,967</b>	<b>8,956,399</b>	<b>7,011,349</b>	<b>19,555,715</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>				
Резерв по страхованию жизни	1,055,278	5,874,710	9,010,234	15,940,222
Резервы убытков	284,630	-	-	284,630
Кредиторская задолженность по операциям страхования	666,759	-	-	666,759
Прочая кредиторская задолженность	79,691	-	-	79,691
Прочие обязательства	73,360	-	-	73,360
<b>Итого финансовые обязательства и страховые резервы</b>	<b>2,159,718</b>	<b>5,874,710</b>	<b>9,010,234</b>	<b>17,044,662</b>
<b>Чистая разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами</b>	<b>1,428,249</b>	<b>3,081,689</b>	<b>(1,998,885)</b>	<b>2,511,053</b>

## Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2014 года Итого
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами нарастающим итогом на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1,428,249</b>	<b>4,509,938</b>	<b>2,511,053</b>	

**Валютный риск.** Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании на конец года с разделением активов и обязательств по основным валютам.

	Долл. США	Рубль	31 декабря 2014 года Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	907,081	164,036	1,071,117
Депозиты в банках	-	1,377,758	1,377,758
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,003,015	15,534,707	16,537,722
Предоставленные займы	-	181,549	181,549
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	119,296	119,296
Прочая дебиторская задолженность	-	166,379	166,379
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3,798	20,024	23,822
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	835	24,022	24,857
Доля перестраховщиков в резервах убытков	71	53,144	53,215
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,914,800</b>	<b>17,640,915</b>	<b>19,555,715</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>			
Резерв по страхованию жизни	850,615	15,089,607	15,940,222
Резервы убытков	2,403	282,227	284,630
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	666,759	666,759
Прочая кредиторская задолженность	-	79,691	79,691
Прочие обязательства	-	73,360	73,360
<b>Итого финансовые обязательства и страховые резервы</b>	<b>853,018</b>	<b>16,191,644</b>	<b>17,044,662</b>
<b>Чистая разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами</b>	<b>1,061,782</b>	<b>1,449,271</b>	<b>2,511,053</b>

Финансовые активы Компании выражены, главным образом, в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что снижает валютный риск в отношении значительного колебания курса национальной и иностранных валют.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что Компания имеет достаточную величину активов для выполнения всех требований по принятым страховым обязательствам по состоянию на отчетную дату.

### 6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что сформированные резервы на 31.12.2014 достаточны для покрытия всех будущих денежных потоков (согласно условиями договоров страхования) а также соответствующих издержек компании.

## **Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»**

### **6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания не является членом страховой группы.

### **6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания**

Ввиду долгосрочного характера обязательств по наиболее существенной части страховых обязательств Компании основными рисками являются:

1) риск изменения процентных ставок, обусловленный характером инвестиций Компании и обязательств. Для снижения данного риска Компания формирует портфель активов, покрывающих страховые резервы с учетом длительности обязательств.

2) риски изменения уровней смертности, заболеваемости и т.д., а также риски связанные с изменением уровня расторжений договоров и риски роста издержек.

Компания на регулярной основе проводит анализ смертности, расторжений и издержек. Регулярный анализ опыта компанией подтверждает обоснованность предположений, используемых в оценках будущих денежных потоков.

Таким образом, событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания не выявлено.

### **6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему периоду**

Рекомендации по тарифной политике

Изменения тарифов по отдельно взятым видам страхования не требуется.

Рекомендации по перестраховочной политике

Внесение существенных изменений в действующую перестраховочную политику Компании не требуется.

Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям

Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.

Рекомендуется продолжать применяемую Компанией практику регулярного анализа уровней издержек, смертности, убыточности и расторжений в целях мониторинга в разрезе основных видов страхования/линий бизнеса Компании.

### **6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период**

Актуарное заключение готовится впервые.

Ответственный актуарий

Федотов Дмитрий Николаевич

