

**Актуарное заключение  
по итогам обязательного актуарного оценивания  
деятельности страховой организации  
Акционерного общества «Страховая компания МетЛайф»  
за 2020 год**

---

\* 20 января 2021 года Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф» вошла в Группу ПАО «СОВКОМБАНК» в результате закрытия сделки по приобретению Группой ПАО «СОВКОМБАНК» у международной компании MetLife Inc. российского дочернего предприятия. Новое полное наименование компании - **Акционерное общество Страховая компания «Совкомбанк Жизнь»**, краткое наименование – АО СК «Совкомбанк Жизнь».

## Содержание

<b>1.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....</b>	<b>5</b>
1.1.	Фамилия, имя, отчество (при наличии).....	5
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....	5
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	5
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности. 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 .....	5
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 .....	5
1.6.	Список актуариев, принимавших участие в подготовке актуарного заключения.....	5
<b>2.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>6</b>
2.1.	Полное наименование организации.....	6
2.2.	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .....	6
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	6
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) .....	6
2.5.	Место нахождения .....	6
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности (вид деятельности, дата выдачи) .....	6
<b>3.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....</b>	<b>6</b>
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	6
3.2.	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания ....	7
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.....	9
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы или линии бизнеса)...	10
3.5.	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	11
3.6.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	15

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 .....	19
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	22
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	22
3.10.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	22
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации .....	26
<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>27</b>
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 урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде .....	27
4.2.	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание .....	30
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю .....	32
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	51
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание .....	51
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры ..	52
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....	53
4.8.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание .....	54
<b>5.</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>55</b>
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 .....	55
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	55
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	55
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	55

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: .....	56
изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения .....	56
изменения тарифной и перестраховочной политики организации .....	56
осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации .....	56
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	56

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Акционерного общества «Страховая компания МетЛайф» (далее «Компания») за 2020 год и содержит результаты обязательного актуарного оценивания деятельности Компании за 2020 год по состоянию на 31 декабря 2020 года (далее «отчетная дата»). Предыдущей отчетной датой считается 31.12.2019.

Актуарное заключение за 2020 год (далее «текущий период» или «отчетный период») составлено по состоянию на 11.02.2021.

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.

Все результаты представлены в тысячах рублей, если не указано иное.

## **1. Сведения об ответственном актуарии**

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

Тимаков Арсений Леонидович

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

№ 115.

### **1.3. 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).

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности. 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**

Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор между Тимаковым Арсением Леонидовичем и АО «МетЛайф» № 2009-АТ/2016 от 20 сентября 2016 года.

Гражданско-правовые договоры с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствуют.

### **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**

Протокол аттестационной комиссии Ассоциации Гильдия Актуариев №16/2019 от 16.07.2019г. об аттестации на ответственного актуария по направлению «страхование жизни».

### **1.6. Список актуариев, принимавших участие в подготовке актуарного заключения**

В подготовке актуарного заключения принимали участие:

- Седиков Мурат Хамедович, член СРО «Ассоциация гильдия актуариев»
- Сидоров Владимир Викторович, член СРО «Ассоциация профессиональных актуариев»

## **2. Сведения об организации**

### **2.1. Полное наименование организации**

**Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф».** 20 января 2021 года Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф» вошла в Группу ПАО «СОВКОМБАНК» в результате закрытия сделки по приобретению Группой ПАО «СОВКОМБАНК» у международной компании MetLife Inc. российского дочернего предприятия. Новое полное наименование компании - **Акционерное общество Страховая компания «Совкомбанк Жизнь»**, краткое наименование – АО СК «Совкомбанк Жизнь».

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

3256

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

7730058711

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

1027739059754

### **2.5. Место нахождения**

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

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

Компания осуществляет деятельность по добровольному страхованию жизни на основании лицензии Банка России СЖ № 3256 от 22 октября 2015 года.

Деятельность по добровольному личному страхованию, за исключением добровольного страхования жизни, осуществляется на основании лицензии Банка России СЛ № 3256 от 22 октября 2015 года.

Компания имеет также лицензию на осуществление перестрахования ПС № 3256 от 22 октября 2015 года.

В течение периода своего существования Компания вела страховую деятельность на основании следующих лицензий на осуществление страхования: №2855 от 16 декабря 1994 года, №1210Д от 25 сентября 1998 года, №1500Д от 15 февраля 1999 года, №1614Д от 19 марта 1999 года, №3276Д от 6 апреля 2001 года, №3277В от 6 апреля 2001 года, №4570Д от 9 сентября 2003 года, №4608Д от 16 октября 2003 года, №4651В от 21 ноября 2003 года, лицензия № 4648В от 19 ноября 2003 года, № 3256 77 от 11 августа 2009 года, С № 3256 77 от 12 мая 2014 года, ПС № 3256 от 25.08.2014.

## **3. Сведения об актуарном оценивании**

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

Актуарное оценивание проведено в соответствии со следующими нормативными актами Банка России, 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. Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;

3. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
4. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6;
5. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7;
6. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16;
7. Указание Банка России от 18.09.2017 № 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»;
8. Положение Банка России от 04.09.2015 № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее – ОСБУ);
9. Положение о правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни Центрального Банка Российской Федерации № 557-П от 16 ноября 2016 г. (далее – Положение № 557-П);
10. Положение о Правилах Формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни № 558-П от 16 ноября 2016 г. (далее – Положение № 558-П);
11. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н)
12. Актуарные стандарты, правила и кодекс профессиональной этики саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев и другие нормативные акты

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

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

- Данные договоров прямого страхования из учетных систем по состоянию на предыдущую и текущую отчетные даты;
- Данные договоров исходящего перестрахования из учетных систем по состоянию на предыдущую и текущую отчетные даты;
- Информация о начисленной премии за отчетный период;
- Перестраховочные бордеро за отчетный период;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров, произведенных в течение отчетного периода и ранее;
- Журналы резервов по страхованию жизни (по каждому договору) и долей перестраховщиков в резервах по страхованию жизни на предыдущую и текущую отчетные даты;
- Журналы резерва незаработанной премии (РНП) и долей перестраховщика в РНП для страхования, иного чем страхование жизни на предыдущую и текущую отчетные даты;

- Журналы резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ по состоянию на предыдущую и текущую отчетные даты;
- Договоры перестрахования, действовавшие либо имевшие эффект на финансовые операции Компании в отчетном периоде;
- Финансовая отчетность Компании на предыдущую и текущую отчетные даты;
- Учетная политика Компании, действующая на предыдущую и текущую отчетные даты;
- Правила страхования, действовавшие с 1994 по отчетный период;
- Положения о формировании резервов, действовавшие на предыдущую и текущую отчетные даты;
- Агентские и групповые договоры, действовавшие в отчетном периоде;
- Типовые образцы договоров и заявлений на присоединение;
- Копии договоров страхования, заявлений на страхование, страховых актов, подтверждающих решения, принятые Компанией в отношении заявленных убытков, документов, подтверждающих заявления о наступлении событий, имеющих признаки страховых, запрошенные Ответственным актуарием
- Информация о расходах Компании на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за предыдущий и текущий отчетные периоды с аллокацией по видам страхования и продуктам;
- Информация об активах Компании по состоянию на предыдущую и текущую отчетные даты, включая выписки из специализированного депозитария, сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого актива по состоянию на отчетную дату;
- Анализ фактического уровня смертности по договорам индивидуального страхования жизни за текущий и два предшествующих отчетных периода;
- Анализ уровней расторжения полисов индивидуального страхования жизни за текущий и два предшествующих отчетных периода;
- Информация о развитии сумм оплаченных убытков в группировке по кварталам наступления страховых случаев и кварталам развития, информация о заработанной премии в группировке по календарным кварталам за текущий и два предшествующих отчетных периода;
- Модель и данные бюджета компании на текущий и три последующих отчетных периода;
- Сведения об отсутствии неразнесенных безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Компании на отчетную дату;
- Актуарные заключения по итогам обязательного актуарного оценивания Компании за предыдущие отчетные периоды;

а также иная информация, используемая Ответственным актуарием непосредственно для проведения актуарного оценивания Компании за отчетный период.



### **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**

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.
- Данные учета убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию были сверены с данными бухгалтерского учета;
- Данные учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными бухгалтерского учета;
- Информация о комиссионном вознаграждении 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.

Также были проведены

- выборочная проверка договоров, действовавших на отчетную дату. Компанией были предоставлены копии запрошенных договоров, заявлений на страхование;
- выборочная проверка убытков, заявленных либо урегулированных в отчетном периоде. Компанией были предоставлены страховые акты в подтверждение принятого решения в отношении событий, имеющих признаки страховых случаев. В отношении убытков, которые не были урегулированы по состоянию на отчетную дату, были предоставлены документы, подтверждающие факт заявления таких убытков;
- проверка соответствия выписок из специализированного депозитария данным бухгалтерского учета о ценных бумагах;
- выборочная проверка агентских договоров;
- выборочная проверка на правильность применения страховых тарифов.

В результате проверки данных, предоставленных Компанией, Ответственный актуарий не выявил существенных отклонений от годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, тем не менее ответственность за адекватность, полноту, соответствие предоставленных электронных копий документов первичным документам и достоверность предоставленных сведений лежит на Компании. Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Таким образом, данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать:

- полными;
- достоверными;
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с аудированной финансовой отчетностью Компании по ОСБУ;
- доступными в виде брутто- и нетто-перестрахование;
- достаточными для проведения актуарного оценивания.

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

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 том числе дополнительную программу Инвест («Турбо счет»), предназначенную для создания дополнительных накоплений, увеличивающих размер выплаты, предусмотренной договором страхования.

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

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

Групповое пенсионное страхование. Договор Группового пенсионного страхования 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. Базовая программа страхования на случай смерти отражена в резервной группе «Групповое страхование жизни». В группе «Групповое пенсионное страхование» отражена дополнительная программа «Инвест».

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.

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

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

Добровольное 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. В том числе включает в себя дополнительную программу «Телемедицина» – предоставление медицинских консультаций в случае заболеваний, указанных в полисных условиях.

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 и болезней. При групповом страховании от несчастных случаев страховым случаем признается событие, предусмотренное договором страхования, произошедшее в результате несчастного случая и/или болезни. При наступлении страхового случая предоставляется страховое обеспечение в размере страховой суммы.

**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.

В результате проведенного анализа заключенных Компанией договоров, сгруппированных по признаку однородности, актуарий пришел к выводу о наличии значительного страхового риска на момент заключения договора. Таким образом, все группы признаны страховыми.

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

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

Уровень цельмеризации (только для резервной группы «Индивидуальное страхование жизни»)

А) Для подавляющего большинства договоров (кроме Программы 3 «Страхование жизни на срок» и Дополнительной программы 1 «Дополнительное страхование жизни на срок»)

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

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

иначе  $a^z = 4\% \cdot G \cdot n$

Б) Для Программы 3 «Страхование жизни на срок» и Дополнительной программы 1 «Дополнительное страхование жизни на срок» правил страхования жизни

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

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

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 «Пожизненная пенсия» правил пенсионного страхования

$a^z = 0,035 \cdot 12 \cdot \frac{g^{(12)}}{x+n}$  - фактор Цильмера, при этом

Если  $a^z \leq 4\% \cdot G \cdot n$ , тогда применяется указанный фактор Цильмера ( $a^z = 0,035 \cdot 12 \cdot \frac{g^{(12)}}{x+n}$ ), иначе  $a^z = 4\% \cdot G \cdot n$

Норма доходности (только для резервных групп «Индивидуальное страхование жизни» и «Индивидуальное пенсионное страхование»)

Для расчета резервов по страхованию жизни используется техническая норма доходности

- $i = 3,00\%$  (годовая) для всех программ, кроме Программы 11, Программы 4 Вариант 2 и Программы 4 Вариант 3 и вариантов выплат 4.2, 4.3, 5.2, 5.3, 6 Раздела «Варианты выплаты страхового обеспечения» «Общих правил страхования жизни и от несчастных случаев и болезней»;
- Программа 11:  $i = 3,72\%$  (срок страхования  $n=7$ ) и  $i = 4,65\%$  (срок страхования  $n=5$ );
- Программа 4 Вариант 2:  $i = 5,00\%$  ;
- Программа 4 Вариант 3:  $i = 5,00\%$
- $i = 3,00\%$  (годовая) для программ п. 3.3. Комплексных правил страхования для клиентов автодилеров и банков «Полный пакет» и «Полный пакет+» и риска «Смерть по любой причине» Комплексных правил личного страхования;
- $i = 0$  для вариантов выплат страхового обеспечения 1-3 Раздела «Варианты выплаты страхового обеспечения» «Общих правил страхования жизни и от несчастных случаев и болезней»;
- $i = 1,00\%$  (годовая) для вариантов выплат страхового обеспечения 4-6 Раздела «Варианты выплаты страхового обеспечения» 4.2, 4.3, 5.2, 5.3, 6 «Общих правил страхования жизни и от несчастных случаев и болезней».

Значения совпадают 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 (только для резервных групп «Индивидуальное страхование жизни» и «Индивидуальное пенсионное страхование»)

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

Показатели ежегодных расходов (только для резервных групп «Индивидуальное страхование жизни», «Индивидуальное пенсионное страхование», «Кредитное страхование жизни»)

$a_1, a_2, e$  - ежегодные расходы страховщика на администрирование договора страхования на единицу расчетной страховой суммы. Расходы  $a_1, a_2$  определены как составляющие нагрузки в Методике расчета и экономическом обосновании страховых тарифов по Общим правилам

страхования жизни и от несчастных случаев и болезней, для пенсионного страхования жизни - в «Методике расчета и экономическом обосновании страховых тарифов по правилам пенсионного страхования».

Показатели ежегодных расходов, используемые для расчета резерва расходов:

Программа страхования	Величина расходов от расчетной страховой суммы
<b>Программа 1.</b> Смешанное страхование жизни. Единовременный взнос.	$a_2 = 0.25\%$
<b>Программа 2.</b> Пожизненное страхование. Периодические взносы, период оплаты взносов меньше срока страхования	$a_1 = 0.35\%$
<b>Программа 2.</b> Пожизненное страхование. Единовременный взнос.	$a_2 = 0.25\%$
<b>Программа 4.</b> Страхование на дожитие с возвращением брутто взносов в случае смерти. Единовременный взнос. Вариант 1.	$a_2 = 0.25\%$
<b>Программа 4.</b> Страхование на дожитие с возвращением брутто взносов в случае смерти. Единовременный взнос. Вариант 2.	$a_2 = 0.06\%^\dagger$
<b>Программа 4.</b> Страхование на дожитие с возвращением брутто взносов в случае смерти. Единовременный взнос. Вариант 3.	$a_2 = 0.5\%$ при страховых суммах до 200 000 рублей; $a_2 = 0.5\%$ при страховых суммах более 200 000 рублей
<b>Программа 3.</b> Страхование жизни на срок. Единовременный взнос.	$a_2 = 0.15\%$
<b>Программа 8.</b> Кредитное страхование жизни. Единовременный взнос. <b>Программа 1 Общих правил страхования жизни и от несчастных случаев и болезней №КЖ-1.</b> Единовременный взнос. <b>Программы п. 3.3.</b> Комплексных правил страхования для клиентов автодилеров и банков «Полный пакет» и «Полный пакет+»	$e = 0.01\%$
<b>Программа 11.</b> Дожитие с дополнительной выплатой в случае смерти (единовременная премия)	$a_2 = 0.10\%$
<b>Дополнительные условия страховых выплат в рассрочку</b> (выплаты в виде аннуитета – варианты 4,5,6).	$e = 0.5\%$
<b>Программа 1</b> правил пенсионного страхования. Пожизненная пенсия. Периодические взносы.	$a_1 = 0.13\%$

Все показатели ежегодных расходов, используемые для расчета резерва расходов, соответствуют установленными Положением № 557-П ограничениям - принимают значения не менее 0,01% от расчётной страховой суммы, определяемой согласно п. 3.7 Положения № 557-П как «максимальная из следующих величин:

- годовая величина выплат по страховой ренте;
- страховая сумма, выплачиваемая единовременно на случай дожития до установленного договором страхования жизни срока, возраста или наступления иного события;
- страховая сумма, выплачиваемая единовременно на случай смерти застрахованного лица;
- совокупная страховая сумма по всем рискам, включенным в договор страхования жизни».

<sup>†</sup> Максимальная величина расходов от расчётной страховой суммы. Для договоров со сроком страхования 3 года  $a_2 = 0.06\%$ , для договоров со сроком страхования 5 лет  $a_2 = 0.01\%$ ,

Коэффициент для расчета РПНУ по резервной группе «Групповое страхование жизни» составляет 14% и определяется исходя из прошлого опыта, обеспечивающего положительный run-off резервов убытков.

Предположения для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) (для всех резервных групп по страхованию иному, чем страхование жизни):

На основе анализа исторического опыта %, используемый для расчета РРУУ, составляет 3% от суммы РЗУ и РПНУ.

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

**Резерв по договорам страхования жизни.** Резервы по страхованию жизни оценены в соответствии с «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни», утвержденным Президентом Компании, Приказ № П-ОВ/2020-45 от 01 сентября 2020 года. Положение разработано в соответствии с требованиями «Положения о правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни» Центрального Банка Российской Федерации № 557-П от 16 ноября 2016 г.

Математический резерв (для всех резервных групп по страхованию жизни). Математический резерв (далее «МР») 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 для всех программ, кроме дополнительных программ Инвест («Турбо счет») и «Положение об Индексации» групп «Индивидуальное страхование жизни» и «Индивидуальное пенсионное страхование» в части Специального инвестиционного счета (далее – СИС). По ним математический резерв определяется ретроспективным методом и равен накопленной величине начисленных взносов в соответствии с условиями программы, уменьшенной на произведенные в прошлом выплаты на администрирование программы.

Резерв расходов. Формирование резерва расходов по страхованию 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 формируется по договорам страхования жизни, оплаченным единовременным взносом и для договоров страхования жизни, в которых период уплаты страховых взносов меньше срока действия договора страхования (условия выполняются только для резервных групп «Индивидуальное страхование жизни», «Индивидуальное пенсионное страхование», «Кредитное страхование жизни»)).

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

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (для всех резервных групп по страхованию жизни). 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 ожидаемых 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 к общей сумме ожидаемых выплат по страховым случаям.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее «РПНУ»). 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. 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;
- индивидуальное страхование жизни в отношении обязательств страховщика в случае смерти и иных событий, кроме дожития застрахованного (страхователя) до определенного возраста или срока;
- кредитное страхование жизни.

Для **группового (коллективного) страхования жизни** на срок в качестве базы расчета резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям принимается размер заработной премии по данным программам за последние 12 месяцев, предшествующих отчётной дате. Далее расчетная база умножается на коэффициент, отражающий оценку величины произошедших, но незаявленных убытков относительно выбранной базы расчета, в среднем по портфелю. Данный метод хорошо зарекомендовал себя для данного вида страхования по всему миру, что подтверждается результатами ретроспективного анализа достаточности резервов убытков, и является общепринятым.

Для **индивидуального страхования жизни** в отношении обязательств страховщика в случае смерти и иных событий, кроме дожития застрахованного (страхователя) до определенного возраста или срока резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям определяется методом модифицированной цепной лестницы с использованием треугольника оплаченных убытков за период в 12 кварталов. Модификация метода в целях снижения волатильности резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям состоит в том, что величина фактических выплат, произошедших в течение квартала, предшествующего расчету резерву (левая нижняя ячейка левостороннего треугольника выплат), заменяется на усредненную за 11 кварталов, предшествующих кварталу, предшествующему дате расчета резерва, величину выплат, произведенных в том же квартале, что и наступление страхового случая (верхние 11 ячеек в первом столбце левостороннего треугольника выплат). Для определения величины произошедших, но не заявленных убытков оценка произошедших, но не оплаченных убытков уменьшается на величину заявленных, но не оплаченных убытков.

Для **кредитного страхования жизни** резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям определяется методом Борнхуэттера-Фергюсона<sup>‡</sup> (далее Б-Ф), где в качестве коэффициента убыточности используется ожидаемый коэффициент убыточности за 4 квартала, предшествующие расчетной дате. Для расчета используются данные за 12 кварталов.

Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов). (только для резервных групп «Индивидуальное страхование жизни» и «Индивидуальное пенсионное страхование») 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.

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

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни оценены в соответствии с «Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни», утвержденным

---

<sup>‡</sup> Данный подход к формированию резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям приводится в «Claims Reserving Manual» (1989, редакция 1997), Институт актуариев Великобритании (Institute of Actuaries), разделы G3-G5



Президентом Компании, Приказ № П-ОВ/2017-29 от 18 мая 2017 года. Положение разработано в соответствии с «Положением о Правилах Формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» Центрального Банка Российской Федерации № 558-П от 16 ноября 2016 г.

Резерв незаработанной премии (далее «РНП») (для всех резервных групп по страхованию иному, чем страхование жизни) рассчитывается методом «Pro rata temporis» по каждому договору страхования в предположении равномерности распределения риска в течение всего срока страхования.

Величина резерва незаработанной премии определяется как сумма двух показателей: базовой части резерва незаработанной премии и дополнительной части резерва незаработанной премии.

Для целей расчета страховых резервов периодом несения ответственности признается период времени, в течение которого действует ответственность Страховщика по исполнению обязательств по договору, обусловленных возможным наступлением страхового случая в этот период. В случае если период несения ответственности не определен, расчет резерва незаработанной премии осуществляется исходя из срока действия договора страхования. В случае если договором страхования предусмотрены отдельные периоды несения ответственности, расчет резерва незаработанной премии производится с учетом информации о периодах несения ответственности. В случае если договором застраховано более одного объекта с разными периодами несения ответственности и (или) объект (объекты) застрахован (застрахованы) более чем от одного риска с разными периодами несения ответственности, Страховщик рассчитывает резерв незаработанной премии исходя из показателей, соответствующих отдельным объектам, рискам и периодам несения ответственности.

Для целей расчета базовой части резерва незаработанной премии начисленная страховая премия (страховая брутто-премия) по договору страхования (сострахования) или договору, принятому в перестрахование, уменьшается на сумму начисленного вознаграждения за заключение договора страхования (сострахования) или по договору, принятому в перестрахование, соответственно. Полученные величины в дальнейшем именуется базовыми страховыми премиями по договорам.

Для целей расчета дополнительной части незаработанной премии (дополнительной части резерва незаработанной премии) дополнительная часть страховой премии по договору страхования (сострахования) или договору, принятому в перестрахование, равна сумме начисленного вознаграждения за заключение договора страхования (сострахования) или начисленному вознаграждению по договору, принятому в перестрахование, соответственно.

Базовая/дополнительная часть резерва незаработанной премии методом "pro rata temporis" определяется по каждому договору как произведение базовой/дополнительной страховой премии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату периода несения ответственности (в днях) ко всему периоду несения ответственности (в днях). Базовая/дополнительная часть резерва незаработанной премии методом "pro rata temporis" в целом по учетной группе определяется путем суммирования базовых/дополнительных частей резерва незаработанной премии, рассчитанных по каждому договору.

По заключенным договорам, о которых на отчетную дату Страховщик не имеет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов, базовая часть резерва незаработанной премии равна сумме доначислений страховой премии на отчетную дату по таким договорам, уменьшенной на долю вознаграждения за заключение договоров в сумме доначислений страховой премии, дополнительная часть резерва незаработанной премии равна доле вознаграждения за заключение договоров в сумме доначисления страховой премии.

Доля вознаграждения за заключение договоров в сумме доначислений страховой премии принимается равной таковой по заключенным договорам, о которых на отчетную дату Страховщик имеет достоверные данные, по соответствующей учетной группе.

РЗУ (для всех резервных групп по страхованию иному, чем страхование жизни) создается для обеспечения выполнения обязательств 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 оценочная возможная величина убытка.

РПНУ (для всех резервных групп по страхованию иному, чем страхование жизни) 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 индивидуальному и групповому страхованию от несчастных случаев и болезней соответствует требованиям Положения № 558-П. По добровольному медицинскому страхованию РПНУ рассчитывается модифицированным методом цепной лестницы, описанным в Положении о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.

Резерв расходов на урегулирование убытков (далее – РРУУ) (для всех резервных групп по страхованию иному, чем страхование жизни) представляет собой расчетную величину будущих расходов (прямых и косвенных), относящихся к урегулированию убытков, произошедших в отчетном и предшествующих ему периодах, и включает сумму денежных средств, необходимых Страховщику для оплаты экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователей (расходы по урегулированию убытков) в связи со страховыми случаями.

Расчет резерва расходов на урегулирование убытков определяется как сумма резерва расходов на урегулирование страховых убытков в части прямых расходов и резерва расходов на урегулирование страховых убытков в части косвенных расходов.

Прямые расходы представляют собой расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков по договорам.

К прямым расходам относятся расходы на оплату Страховщиком услуг экспертов, взысканные судом со Страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя) суммы на компенсацию судебных издержек, морального вреда и прочие выплаченные Страховщиком суммы, связанные с процессом урегулирования убытков, расходы, предусмотренные Законом Российской Федерации от 7 февраля 1992 года N 2300-1 "О защите прав потребителей", прочие судебные расходы и иные расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков по договорам.

Косвенные расходы представляют собой расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток. К косвенным расходам относятся расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков, и иные расходы, которые не могут быть отнесены Страховщиком на конкретный убыток.

Расчет резерва расходов по урегулированию убытков осуществляется Страховщиком на основе фактических данных о его расходах, связанных с рассмотрением заявленных убытков, их урегулированием, определением размера выплат по договорам в прошлые отчетные периоды, а также может включать оценку будущих расходов Страховщика на судебные издержки, штрафы и иные расходы.

### 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

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

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

#### Порядок расчета доли перестраховщиков в МР

Доля перестраховщика в математическом резерве формируется в соответствии с условиями перестрахования конкретного договора:

##### **по квотным договорам:**

$$MP^{Re} = r \cdot MP,$$

где  $r$  — доля перестраховщика в премии по квотному договору перестрахования.

##### **по договорам с эксцедентом суммы:**

Расчет производится отдельно по каждому договору методом «pro rata temporis», в качестве базы расчета используется перестраховочная премия за вычетом перестраховочной комиссии -  $P^{re}$ .

$$MP^{Re} = P^{re} \cdot \frac{T - t}{T}$$

где  $T$  — срок перестрахования,  $T - t$  — оставшийся срок перестрахования.

#### Порядок расчета доли перестраховщиков в РНП

##### **Доля в РНП по квотным договорам:**

$$РНП^{Re} = r \cdot \text{базРНП},$$

где  $РНП^{Re}$  — доля перестраховщика в базовой части РНП,  $r$  — доля перестраховщика в премии по квотному договору перестрахования.

##### **Доля в РНП по договорам с эксцедентом суммы:**

Расчет доли в РНП производится отдельно по каждому договору методом «pro rata temporis», в качестве базы расчета используется перестраховочная премия за вычетом перестраховочной комиссии -  $P^{re}$ .

$$РНП^{Re} = P^{re} \cdot \frac{T - t}{T}$$

где  $T$  — срок перестрахования,  $T - t$  — оставшийся срок перестрахования.

#### Порядок расчета доли перестраховщиков в РЗУ

##### **Доля в РЗУ по квотным договорам:**

$$РЗУ^{Re} = r \cdot \text{МИН}(РЗУ; \text{Лим}),$$

где  $r$  — доля перестраховщика в премии по квотному договору перестрахования, Лим — лимит ответственности, МИН — функция «МИНИМУМ».

##### **Доля в РЗУ по договорам с эксцедентом суммы:**

$$РЗУ^{Re} = \text{МАКС}(0; РЗУ - \text{ЛСУ}),$$

где МАКС – функция «МАКСИМУМ», ЛСУ — лимит собственного удержания.

Порядок расчета доли перестраховщиков в РПНУ по договорам страхования жизни

Доля перестраховщика в РПНУ ( $РПНУ^{Re}$ ) определяется по формуле:

$$РПНУ^{Re} = РПНУ \cdot \frac{РЗУ^{Re}}{РЗУ}$$

Порядок расчета доли перестраховщиков в РПНУ по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Доля перестраховщика в РПНУ ( $РПНУ^{Re}$ ) определяется как произведение РПНУ на расчетную дату и отношения доли перестраховщика в заработанной премии за 12 месяцев, предшествующих расчетной дате, к заработанной премии за 12 месяцев, предшествующих расчетной дате.

$$РПНУ^{Re} = РПНУ \cdot \frac{ЗП^{Re}}{ЗП}$$

Порядок расчета доли перестраховщиков в РРУУ

Доля перестраховщика в РРУУ не формируется.

Существенные условия договоров перестрахования приведены в таблице ниже:

Резервная группа	Риски	Тип	Собственное удержание
Групповое страхование жизни, Групповое страхование от несчастных случаев и болезней, Групповое медицинское страхование	Все риски для отдельной группы договоров	Квотное	0%, 10% или 50%
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	Все риски	Эксцедент суммы	\$100 000 или 7 млн. руб.
Индивидуальное страхование жизни	Смерть по любой причине	Эксцедент суммы	1 500 000 руб.
Групповое медицинское страхование	Медицинские и транспортные услуги на время поездок, репатриация тела, медицинская эвакуация / репатриация	Квотное	10%
Групповое медицинское страхование	Все риски для отдельной группы договоров	Квотное	10%
Групповое страхование жизни, Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	Смерть по любой причине, смерть в результате болезни, смерть от несчастного случая	Эксцедент суммы	4 млн. руб. или 57 000 евро или 65 000 долл.
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	Инвалидность, полная утрата трудоспособности	Эксцедент суммы	3 млн. руб. или 43 000 евро или 50 000 долл.
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	Критические заболевания	Эксцедент суммы	2 млн. руб. или 28 500 евро или 32 500 долл.
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	Телесные повреждения	Эксцедент суммы	1 млн. руб. или 15 000 евро или 17 000 долл.
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	Смерть от несчастного случая, инвалидность от несчастного случая	Эксцедент суммы	7 млн. руб. или 100 000 евро или 120 000 долл.

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

В связи со спецификой проводимых Компанией страховых операций, Компания не формирует резерв по суброгации и регрессам.

### **3.9. 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 состоит из базовой и дополнительной части. Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) формируются Компанией в размере дополнительной части РНП.

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.

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

Компания ежегодно проводит тест на достаточность (LAT) 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.

Проверка адекватности обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, выполняется только для РНП, поскольку резервы убытков рассчитываются с использованием актуарных методов (например, методов, основанных на треугольниках развития убытков), а значит этот расчет сам по себе является проверкой адекватности обязательств, так как выполняется с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков.

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; В данную группу включены следующие краткосрочные виды страхования:

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

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.

#### Предположения для Группы 1 – Прогнозируемые денежные потоки

Смертность: на основе анализа смертности выполненного Компанией, наилучшей оценкой уровня смертности признана таблица смертности, полученная как 16% от уровней смертности 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 (смешанное страхование жизни)	Продукт 2 (смешанное страхование жизни с периодической выплатой)	Продукт 3 (страхование на дожитие с возвратом взносов с периодическими взносами – все программы)	Продукт 4 (страхование на дожитие с возвратом взносов с единовременными взносами)
1	26,0%	26,0%	15,3%	2,0%
2	10,8%	10,4%	8,7%	6,0%
3	7,9%	7,3%	4,7%	6,0%
4	7,2%	6,9%	6,6%	6,0%
5	6,3%	5,5%	6,6%	6,0%
6	5,4%	5,5%	5,9%	6,0%
7	5,0%	5,0%	5,3%	6,0%
8	5,0%	5,0%	5,0%	6,0%
9	5,0%	5,0%	4,7%	6,0%
10	5,0%	5,0%	4,7%	6,0%
11+	5,0%	5,0%	4,7%	6,0%

Полисный год	Продукт 5 (страхование на дожитие с возвратом взносов с повышенной гарантированной доходностью)	Продукт 6 (индивидуальное пенсионное страхование)	Продукт 7 (продукт страхования жизни на срок – Защита жизни плюс)	Продукт 8 (продукты страхования жизни на срок)
1	0,5%	13,8%	29,0%	29,0%
2	0,5%	7,4%	18,0%	19,0%
3	0,5%	5,5%	13,0%	16,0%
4	0,5%	5,3%	10,0%	15,0%
5	0,5%	5,3%	10,0%	7,0%
6	0,5%	5,3%	10,0%	6,0%
7	0,5%	5,1%	10,0%	6,0%
8	0,5%	5,0%	10,0%	6,0%
9	0,5%	4,9%	10,0%	6,0%
10	0,5%	4,9%	10,0%	6,0%
11+	0,5%	4,9%	10,0%	6,0%

### Уровень издержек

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

По результатам анализа издержек, проведенного Компанией за отчетный период, издержки составляют 1040-6238 рубля ежегодно, в зависимости от типа продукта.

Ежегодные издержки	Руб.
Продукт 1 (смешанное страхование жизни)	6238
Продукт 3 (страхование на дожитие с возвратом взносов с периодическими взносами)	6238
Продукт 4 (страхование на дожитие с возвратом взносов с единовременными взносами)	1040
Продукт 5 (страхование на дожитие с возвратом взносов с повышенной гарантированной доходностью)	1040
Продукт 3 (страхование на дожитие с возвратом взносов и с дополнительной выплатой в случае смерти, с периодическими взносами, взрослая программа)	6238
Продукт 3 (страхование на дожитие с возвратом взносов и с дополнительной выплатой в случае смерти, с периодическими взносами, детская программа)	6238
Продукт 2 (смешанное страхование жизни с периодической выплатой)	6238
Продукт 6 (индивидуальное пенсионное страхование)	6238
Продукт 7 (продукт страхования жизни на срок – Защита жизни плюс)	4159
Продукт 8 (продукты страхования жизни на срок)	4159

Инфляция регулярных издержек принята равной (на основании данных Компании, принимаемых для финансового планирования).

Год	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11+
	4,40%	3,20%	2,97%	2,94%	2,94%	2,93%	2,95%	2,96%	2,99%	3,01%	2,99%

Для договоров, номинированных в валюте, инфляция принимается равной 2%.

Ставка дохода/дисконтирования



Для получения ставки дисконтирования актуарий использовал аналитические данные, предоставленные инвестиционным подразделением Компании.

Инвестиционное подразделение Компании предоставило прогноз ставок доходности к погашению для однолетней дисконтированной облигации с нулевым купоном и с суверенным (российским) кредитным рейтингом. Базовый прогноз предоставлен на следующие 11 лет, а начиная с 12 года предполагается гладкий прогноз для однолетней ставки.

Указанный прогноз реализуется с помощью специальной 3d – модели, являющейся генератором экономических сценариев (т. н. «Оксфордская экономическая модель»). При этом прогноз - это лучшая оценка для базового пробега, единый сценарий, который является средним показателем по 1000 сценариям. Он основан на сложной регрессионной модели с десятками переменных (включая прогноз ВВП, валюту, безработицу, инфляцию).

Следующие данные были приняты во внимание Компанией:

Государственные облигации РФ - [https://www.cbr.ru/hd\\_base/zcyc\\_params/zcyc/](https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/)

Доходность государственных облигаций РФ (по сроку к погашению, %)					
Дата данных / срок к погашению в годах	1	2	3	5	10
30.12.2020	4,18%	4,57%	4,91%	5,47%	6,27%

Учитывая указанные ставки, для дисконтирования денежных потоков **в рублях** были использованы ставки дисконтирования из таблицы ниже, они, в том числе, учитывают риск дефолта.

Доходность государственных облигаций РФ (по сроку к погашению, %)											
срок к погашению в годах	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11+
Доходность	3,96 %	4,05 %	4,15 %	4,19 %	4,22 %	4,21 %	4,24 %	4,25 %	4,27 %	4,30 %	4,27 %

Для дисконтирования денежных потоков **в USD** использовалась гарантированная **ставка доходности 2,75%**, рассчитанная с учетом активов Компании в USD, используемых для покрытия валютных обязательств.

#### Описание метода для Группы 2 – Краткосрочные:

За период расчета принимается отчетный период. Рассчитываются состоявшиеся убытки (СУ) как выплаты и расходы на урегулирование по страховым случаям за период + изменение резервов убытков за период. Рассчитывается сумма расходов на ведение договоров за период и переменные прямые расходы кроме комиссии за период (РВД). Рассчитывается заработанная премия (ЗП) за период:  $ЗП = \text{премия} - \text{комиссия} + \text{нетто-РНП на начало периода} - \text{нетто-РНП на конец периода}$ , (нетто- по отношению к комиссии).

Далее определяется комбинированный коэффициент убыточности (ККУ), равный сумме коэффициента убыточности (КУ) и коэффициента расходов (КР), которые в свою очередь равняются отношению СУ и РВД к ЗП соответственно.

Производится оценка обязательств по будущим событиям =  $\text{нетто-РНП} * \text{ККУ}$ , которая сравнивается с величиной нетто-РНП, если нетто-РНП меньше этой величины, то разница представляет собой дефицит резерва премий (ДРП).

Для договоров страхования жизни на сумму дефицита формируется корректировка обязательств для отражения результатов проверки адекватности обязательств по договорам страхования жизни. Для договоров страхования иного, чем страхование жизни на сумму дефицита

списываются отложенные аквизиционные расходы, если ОАР недостаточно, то на оставшуюся сумму дефицита формируется резерв неистекшего риска (РНР).

Доля в РНР не формируется.

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

Цель анализа активов – оценка их достаточности для выполнения Компанией взятых на себя обязательств как в разрезе валют, так и сроков до погашения. Стоимость для отдельных видов активов (доля перестраховщиков в страховых резервах и отложенные аквизиционные расходы) была определена Ответственным актуарием самостоятельно на основе требований федеральных стандартов. Оценка стоимости остальных видов активов была осуществлена специалистами Компании в соответствии с требованиями учетной политики и предоставлена Ответственному актуарию. Были предоставлены сведения о составе активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату, включая выписки из специализированного депозитария, а также сведения о событиях в отношении активов после отчетной даты. Ответственным актуарием была проведена проверка сведений о составе активов путем сопоставления с данными бухгалтерской (финансовой) отчетности. При сопоставлении активов и обязательств по срокам реализации использовались данные о датах погашения облигаций и сроках депозитов.

В целях настоящего актуарного оценивания Ответственный актуарий не включал в состав активов ресурсы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств организации, а также ресурсы, получение экономических выгод по которым маловероятно. Для оценивания были использованы сведения о рыночной стоимости, предоставленные Компанией.

Компания подтвердила, что активы не находятся под обременением, в залоге, под арестом или в совместном владении, относятся к категории разрешенных и не подлежат обесценению по результатам соответствующих тестов.

## 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

При расчете РПНУ по опциям «Освобождение от уплаты страховых взносов» индивидуального страхования от несчастных случаев и болезней были исключены две нетипично ранние относительно момента наступления убытка выплаты, значительно искажающие результат. РПНУ на конец 3 квартала 2020 года – 162 т.р. Если исключить эти две выплаты из треугольника, то РПНУ по скорректированным данным составит около 400 т.р. против 7,1 млн.р. по нескорректированным, что позволяет воспользоваться пунктом 16 Приложения о расчете РПНУ положения 558-П: «Страховщик вправе корректировать треугольник развития убытков, исключив из него на отчетную дату не более трех убытков, включение которых в треугольник развития убытков приводит к увеличению значения резерва произошедших, но незаявленных убытков более чем на 30 процентов от величины резерва произошедших, но незаявленных убытков на отчетную дату, рассчитанной по скорректированным данным, или более чем на 10 процентов от заработанной премии за предшествующие отчетной дате 12 месяцев по сравнению с величиной резерва произошедших, но незаявленных убытков на отчетную дату, рассчитанной по скорректированным данным.»

	31.12.2020	31.12.2019	Изменение
Резерв по страхованию жизни	<b>17 996 316</b>	<b>17 457 694</b>	<b>538 622</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	665 749	832 153	-166 404
Индивидуальное страхование жизни	13 740 656	13 643 005	97 651
Групповое пенсионное страхование	2 724 037	2 279 920	444 117
Индивидуальное пенсионное страхование	848 924	685 561	163 363
Групповое страхование жизни	16 950	17 055	-105
Дефицит резерва по страхованию жизни	<b>3 224</b>	<b>0</b>	<b>3 224</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	0	0	0
Индивидуальное страхование жизни	0	0	0
Групповое пенсионное страхование	0	0	0
Индивидуальное пенсионное страхование	0	0	0
Групповое страхование жизни	3 224	0	3 224
РПНУ	<b>64 196</b>	<b>48 437</b>	<b>15 759</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	30 240	14 332	15 908
Индивидуальное страхование жизни	9 993	13 505	-3 512
Групповое пенсионное страхование	0	0	0
Индивидуальное пенсионное страхование	0	0	0
Групповое страхование жизни	23 963	20 600	3 363
РЗУ	<b>319 401</b>	<b>265 257</b>	<b>54 144</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	212 417	214 351	-1 934
Индивидуальное страхование жизни	20 004	14 825	5 179
Групповое пенсионное страхование	0	0	0
Индивидуальное пенсионное страхование	31	5	26
Групповое страхование жизни	86 949	36 076	50 873
Резерв незаработанной премии	<b>902 963</b>	<b>988 328</b>	<b>-85 365</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	497 892	545 079	-47 187
Добровольное медицинское страхование	244 278	313 190	-68 912
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	160 793	130 059	30 734
Резерв неистекшего риска	<b>0</b>	<b>519</b>	<b>-519</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Добровольное медицинское страхование	0	0	0
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	0	519	-519
РПНУ	<b>105 686</b>	<b>94 029</b>	<b>11 657</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	21 862	15 401	6 461
Добровольное медицинское страхование	29 090	28 338	752
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	54 734	50 290	4 444
РЗУ	<b>161 974</b>	<b>227 955</b>	<b>-65 981</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	58 575	60 669	-2 094
Добровольное медицинское страхование	4 782	16 327	-11 545
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	98 617	150 959	-52 342
РРУУ	<b>8 030</b>	<b>9 659</b>	<b>-1 629</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	2 413	2 282	131
Добровольное медицинское страхование	1 016	1 340	-324
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	4 601	6 037	-1 436
<b>Всего</b>	<b>19 561 790</b>	<b>19 091 878</b>	<b>469 912</b>

	31.12.2020	31.12.2019	Изменение
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	<b>5 399</b>	<b>6 235</b>	<b>-836</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	4	558	-554
Индивидуальное страхование жизни	254	211	43
Групповое пенсионное страхование	0	0	0
Индивидуальное пенсионное страхование	17	19	-2
Групповое страхование жизни	5 124	5 447	-323
Доля перестраховщиков в дефиците резерва по страхованию жизни	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	0	0	0
Индивидуальное страхование жизни	0	0	0
Групповое пенсионное страхование	0	0	0
Индивидуальное пенсионное страхование	0	0	0
Групповое страхование жизни	0	0	0
Доля перестраховщиков в РПНУ	<b>13 782</b>	<b>10 951</b>	<b>2 831</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	0	0	0
Индивидуальное страхование жизни	0	0	0
Групповое пенсионное страхование	0	0	0
Индивидуальное пенсионное страхование	0	0	0
Групповое страхование жизни	13 782	10 951	2 831
Доля перестраховщиков в РЗУ	<b>50 546</b>	<b>19 366</b>	<b>31 180</b>
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	0	0	0
Индивидуальное страхование жизни	0	0	0
Групповое пенсионное страхование	0	0	0
Индивидуальное пенсионное страхование	0	0	0
Групповое страхование жизни	50 546	19 366	31 180
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	<b>23 591</b>	<b>24 076</b>	<b>-485</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	11 899	13 089	-1 190
Добровольное медицинское страхование	1 470	1 673	-203
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	10 222	9 314	908
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Добровольное медицинское страхование	0	0	0
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Доля перестраховщиков в РПНУ	<b>35 407</b>	<b>27 669</b>	<b>7 738</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	184	94	90
Добровольное медицинское страхование	7 134	6 070	1 064
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	28 089	21 505	6 584
Доля перестраховщиков в РЗУ	<b>51 151</b>	<b>37 177</b>	<b>13 974</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	861	0	861
Добровольное медицинское страхование	296	5 295	-4 999
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	49 994	31 882	18 112
Доля перестраховщиков в РРУУ	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Добровольное медицинское страхование	0	0	0
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
<b>Всего</b>	<b>179 876</b>	<b>125 474</b>	<b>54 402</b>

**4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание**

Результаты для **Группы 1– Прогнозируемые денежные потоки.**

По состоянию на дату – **31.12.2020**

Договоры с ответственностью в руб. – тыс. руб.

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Профицит (+) или дефицит (-)
Сформированные резервы	11 109 837	10 037 031	1 072 805
из них выполнен LAT	11 049 985	9 977 179	1 072 805
исключено из LAT	59 852	59 852	0

Договоры с ответственностью в USD. – тыс. USD.

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Профицит (+) или дефицит (-)
Сформированные резервы	2 413	2 436	-24
из них выполнен LAT	2 413	2 436	-24
исключено из LAT	0	0	0

**Итого в тыс. руб. по курсу ЦБ РФ:**

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Профицит (+) или дефицит (-)
Сформированные резервы	11 288 089	10 217 021	1 071 068
из них выполнен LAT	11 228 237	10 157 169	1 071 068
исключено из LAT	59 852	59 852	-

По состоянию на дату – **31.12.2019**

Договоры с ответственностью в руб. – тыс. руб.

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Профицит (+) или дефицит (-)
Сформированные резервы	10 791 843	9 500 189	1 291 654
из них выполнен LAT	10 738 051	9 446 397	1 291 654
исключено из LAT	53 791	53 791	0

Договоры с ответственностью в USD. – тыс. USD.

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Профицит (+) или дефицит (-)
Сформированные резервы	2 685	2 667	18
из них выполнен LAT	2 685	2 667	18
исключено из LAT	0	0	0

**Итого в тыс. руб. по курсу ЦБ РФ:**

	Сформированные резервы	Резерв по наилучшей оценке	Профицит (+) или дефицит (-)
Сформированные резервы	10 958 053	9 665 274	1 292 779
из них выполнен LAT	10 904 262	9 611 483	1 292 779
исключено из LAT	53 791	53 791	-

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. Снижение профицита связано в основном со снижением ставок для дисконтирования денежных потоков.

## Результаты для Группы 2 – Краткосрочное страхование.

Результаты теста приведены в таблице ниже:

	2020	2019	Изменение
<b>Коэффициент убыточности</b>			
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	14%	11%	4пп
Добровольное медицинское страхование	71%	74%	-3пп
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	52%	77%	-25пп
Групповое страхование жизни	94%	42%	53пп
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	55%	35%	20пп
<b>Всего</b>	<b>45%</b>	<b>37%</b>	<b>8пп</b>
<b>Коэффициент расходов</b>			
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	36%	52%	-16пп
Добровольное медицинское страхование	29%	52%	-23пп
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	22%	35%	-13пп
Групповое страхование жизни	25%	40%	-15пп
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	29%	25%	4пп
<b>Всего</b>	<b>30%</b>	<b>43%</b>	<b>-12пп</b>
<b>Комбинированный коэф. убыточности</b>			
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	50%	62%	-12пп
Добровольное медицинское страхование	101%	126%	-25пп
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	74%	113%	-38пп
Групповое страхование жизни	119%	82%	37пп
Кредитное страхование жизни (страхование заемщиков)	84%	60%	24пп
<b>Всего</b>	<b>75%</b>	<b>80%</b>	<b>-4пп</b>

Проведенный тест на адекватность показывает, что суммарно по портфелю краткосрочных договоров сформированных резервов достаточно как для покрытия будущих убытков, так и административных расходов. Однако в разрезе резервных групп комбинированный коэффициент убыточности превышает 100% для группы «Групповое страхование жизни» и в незначительной степени для группы «Добровольное медицинское страхование». В соответствии с ОСБУ и Учетной политикой Компанией было сформировано доначисление резерва до наилучшей оценки после проведения теста на адекватность резерва по договорам страхования жизни для группы «Групповое страхование жизни». Проведенная в 2019-2020 гг. работа по оптимизации расходов привела к положительным результатам. Также выявлен рост коэффициента убыточности по группам «Групповое страхование жизни» и «Кредитное страхование жизни», что, скорее всего, косвенно связано с пандемией 2020 года, «косвенно» - потому что по документам причиной страховых случаев не являлся коронавирус. Таблица с выплатами, напрямую связанными с коронавирусом, представлена ниже. Ожидается нормализация ситуации в 2021 году, поэтому изменений в методологии резервирования не требуется.

<b>Выплаты по кейсам COVID-19 по состоянию на 11.01.2021</b>		
<b>Линия бизнеса</b>	<b>Количество выплат</b>	<b>Сумма выплат</b>
Индивидуальное страхование	174	6 651 484 ₽
Групповое страхование	40	4 164 234 ₽
Кредитное страхование	38	5 320 610 ₽
<b>Всего</b>	<b>252</b>	<b>16 136 328 ₽</b>

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

Представлены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков, сформированных Компанией, брутто- и нетто-перестрахование для всех резервных групп, кроме группового пенсионного страхования, в котором резерв убытков отсутствует в силу своей специфики.

Ретроспективный анализ по резервной группе «Индивидуальное страхование жизни» показывает недостаточность резервов убытков за прошлые отчетные даты в виду его малой базы (18-25 млн) и относительно небольшого годового кол-ва убытков (порядка 150 штук в год), один-два убытка общей суммой 5-10 млн могут привести к дефициту резервов.

По группе «Групповое страхование жизни» анализ показал недостаточность резервов убытков, сформированных на прошлую отчетную дату, что косвенно связано с пандемией 2020 года, «косвенно» - потому что по документам причиной страховых случаев не являлся коронавирус. Ожидается нормализация ситуации в 2021 году, поэтому изменений в методологии резервирования не требуется.

По резервной группе «Групповое страхование от несчастных случаев и болезней» в отчетном периоде был высвобожден РЗУ по старым убыткам без осуществления выплат.

В целом по портфелю отклонение переоценки резервов убытков от первоначальной находится в разумных пределах.



**Групповое страхование жизни**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	34 783	55 405	65 319	64 305	56 676
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	23 658	-	-	-	-
2017 год	28 591	64 500	-	-	-
2018 год	28 695	64 916	24 759	-	-
2019 год	28 695	88 430	49 254	44 652	-
2020 год	28 695	88 482	49 305	50 773	45 681
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	29 477	-			
2017 год	33 715	89 634			
2018 год	30 364	84 761	46 304	-	-
2019 год	28 798	88 688	49 975	54 085	-
2020 год	28 798	88 636	49 563	53 136	68 367
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>5 985</b>	<b>-</b> <b>33 231</b>	<b>15 756</b>	<b>11 169</b>	<b>-</b> <b>11 691</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>17%</b>	<b>-60%</b>	<b>24%</b>	<b>17%</b>	<b>-21%</b>

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	16 865	21 826	28 644	18 896	26 359
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	10 820	-			
2017 год	12 847	16 993			
2018 год	12 951	17 409	12 258	-	-
2019 год	12 951	20 455	16 284	9 031	-
2020 год	12 951	20 507	16 335	10 738	24 353
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	16 175	-			
2017 год	17 971	24 615			
2018 год	14 620	19 742	16 290	-	-
2019 год	13 054	20 713	17 005	12 324	-
2020 год	13 054	20 661	16 593	12 166	34 058
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>3 811</b>	<b>1 165</b>	<b>12 052</b>	<b>6 730</b>	<b>-</b> <b>7 699</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>23%</b>	<b>5%</b>	<b>42%</b>	<b>36%</b>	<b>-29%</b>

**Индивидуальное  
страхование жизни**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	14 652	22 331	18 696	24 374	28 330
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	13 743	-			
2017 год	14 224	22 908			
2018 год	16 958	26 610	20 454	-	-
2019 год	17 143	26 967	22 742	20 569	-
2020 год	17 143	26 967	27 008	26 485	15 832
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	16 980	-			
2017 год	17 796	30 293			
2018 год	17 108	28 873	26 197	-	-
2019 год	17 447	28 570	25 990	30 271	-
2020 год	17 143	27 030	30 487	34 929	27 152
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	- <b>2 490</b>	- <b>4 699</b>	- <b>11 791</b>	- <b>10 555</b>	- <b>1 178</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>-17%</b>	<b>-21%</b>	<b>-63%</b>	<b>-43%</b>	<b>4%</b>

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	14 652	22 331	18 696	24 374	28 330
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	13 743	-			
2017 год	14 224	22 908			
2018 год	16 958	26 610	20 454	-	-
2019 год	17 143	26 967	22 742	19 569	-
2020 год	17 143	26 967	27 008	25 485	15 832
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	16 980	-			
2017 год	17 796	30 293			
2018 год	17 108	28 873	26 197	-	-
2019 год	17 447	28 570	25 990	29 271	-
2020 год	17 143	27 030	30 487	33 929	27 152
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	- <b>2 490</b>	- <b>4 699</b>	- <b>11 791</b>	- <b>9 555</b>	- <b>1 178</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>-17%</b>	<b>-21%</b>	<b>-63%</b>	<b>-39%</b>	<b>4%</b>

**Индивидуальное  
пенсионное страхование**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	10	1 251	-	-	5
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	-	-			
2017 год	-	169			
2018 год	-	169	53	-	-
2019 год	-	169	53	3 320	-
2020 год	-	169	53	3 320	-
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	-	-			
2017 год	-	169			
2018 год	-	169	53	-	-
2019 год	-	169	53	3 325	-
2020 год	-	169	53	3 325	5
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>10</b>	<b>1 081</b>	<b>- 53</b>	<b>- 3 325</b>	<b>0</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>100%</b>	<b>86%</b>			<b>0%</b>

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	10	1 251	-	-	5
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	-	-			
2017 год	-	169			
2018 год	-	169	53	-	-
2019 год	-	169	53	3 320	-
2020 год	-	169	53	3 320	-
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	-	-			
2017 год	-	169			
2018 год	-	169	53	-	-
2019 год	-	169	53	3 325	-
2020 год	-	169	53	3 325	5
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом</b>	<b>10</b>	<b>1 081</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах</b>	<b>100%</b>	<b>86%</b>			<b>0%</b>

Кредитное страхование жизни

Анализ развития убытков – брутто-перестрахование

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	240 207	193 763	244 052	209 639	228 683
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	204 566	-			
2017 год	245 957	136 645			
2018 год	260 583	172 463	117 564	-	-
2019 год	265 282	189 665	151 459	128 689	-
2020 год	269 983	200 210	172 276	166 213	130 624
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	277 635	-			
2017 год	298 560	229 201			
2018 год	295 919	216 233	194 234	-	-
2019 год	272 448	238 710	211 856	228 892	-
2020 год	274 778	205 999	203 283	208 579	212 783
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>-34 572</b>	<b>-12 237</b>	<b>40 769</b>	<b>1 060</b>	<b>15 900</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>-14%</b>	<b>-6%</b>	<b>17%</b>	<b>1%</b>	<b>7%</b>

**Анализ развития убытков –  
нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	239 989	193 761	244 052	209 562	228 683
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	204 565	-			
2017 год	245 956	136 645			
2018 год	260 582	172 463	117 564	-	-
2019 год	265 281	189 665	151 459	128 689	-
2020 год	269 982	200 210	172 276	166 213	130 624
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	277 634	-			
2017 год	298 559	229 201			
2018 год	295 918	216 233	194 234	-	-
2019 год	272 447	238 710	211 856	228 892	-
2020 год	274 777	205 999	203 283	208 583	212 783
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	- <b>34 789</b>	- <b>12 238</b>	<b>40 769</b>	<b>979</b>	<b>15 900</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>-14%</b>	<b>-6%</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>



**Групповое страхование от несчастных случаев и болезней**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	60 243	111 134	148 705	213 590	207 287
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	48 688	-			
2017 год	50 327	80 105			
2018 год	52 188	83 550	54 950	-	-
2019 год	52 499	90 291	64 491	95 353	-
2020 год	52 652	91 848	70 136	104 789	100 743
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	80 139	-			
2017 год	75 772	120 565			
2018 год	74 941	122 774	167 361	-	-
2019 год	53 249	99 583	141 291	190 201	-
2020 год	53 052	93 077	74 995 <sup>§</sup>	118 825	137 829
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>7 192</b>	<b>18 057</b>	<b>73 710</b>	<b>94 764</b>	<b>69 458</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>12%</b>	<b>16%</b>	<b>50%</b>	<b>44%</b>	<b>34%</b>

§ Высвобожден РЗУ в размере 52,1 млн. руб. по одному делу в связи с отказом застрахованного лица от заявления о страховом случае

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	39 219	66 461	112 294	147 459	153 900
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	17 486	-			
2017 год	18 691	47 414			
2018 год	19 660	49 527	33 178	-	-
2019 год	19 971	65 065	50 311	58 766	-
2020 год	20 124	65 932	54 936	65 630	56 057
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	36 319	-			
2017 год	34 032	73 112			
2018 год	32 782	74 200	123 839	-	-
2019 год	20 597	72 357	122 876	143 625	-
2020 год	20 524	67 136	59 198	76 545	83 690
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>18 696</b>	<b>- 675</b>	<b>53 096</b>	<b>70 914</b>	<b>70 210</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>48%</b>	<b>-1%</b>	<b>47%</b>	<b>48%</b>	<b>46%</b>

**Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	247 726	207 731	149 163	145 256	78 352
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	58 019	-			
2017 год	60 755	39 120			
2018 год	101 892	83 819	70 970	-	-
2019 год	156 739	139 903	130 760	105 583	-
2020 год	159 973	143 485	138 072	116 885	60 710
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	196 944	-			
2017 год	151 962	140 684			
2018 год	179 062	168 697	172 840	-	-
2019 год	162 294	150 262	151 102	143 028	-
2020 год	164 489	149 289	150 588	140 557	94 291
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>83 236</b>	<b>58 442</b>	<b>1 425</b>	<b>4 699</b>	<b>15 939</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>34%</b>	<b>28%</b>	<b>-1%</b>	<b>3%</b>	<b>-20%</b>

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	136 166	121 271	90 552	103 163	78 258
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	43 242	-			
2017 год	45 978	38 744			
2018 год	55 823	52 151	39 678	-	-
2019 год	73 316	70 881	62 114	65 669	-
2020 год	76 550	74 463	69 426	76 970	52 338
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	98 525	-			
2017 год	78 740	81 860			
2018 год	91 018	95 052	99 566	-	-
2019 год	78 871	81 240	82 456	103 113	-
2020 год	81 066	80 267	81 942	100 642	85 919
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>55 100</b>	<b>41 003</b>	<b>8 609</b>	<b>2 520</b>	<b>- 7 660</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>40%</b>	<b>34%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>-10%</b>

**Добровольное  
медицинское страхование**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	26 346	132 526	69 303	46 863	46 006
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	38 997	-			
2017 год	41 715	117 584			
2018 год	42 372	118 667	62 538	-	-
2019 год	42 404	118 734	62 789	44 106	-
2020 год	42 404	118 734	62 789	44 340	35 800
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	38 997	-			
2017 год	41 715	117 584			
2018 год	42 372	118 667	62 538	-	-
2019 год	42 404	118 734	62 789	44 106	-
2020 год	42 404	118 734	62 789	44 340	35 800
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	- <b>16 058</b>	<b>13 792</b>	<b>6 513</b>	<b>2 524</b>	<b>10 206</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>-61%</b>	<b>10%</b>	<b>9%</b>	<b>5%</b>	<b>22%</b>

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	21 371	106 910	53 189	39 906	34 641
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	32 728	-			
2017 год	34 813	90 177			
2018 год	35 310	90 997	47 358	-	-
2019 год	35 334	91 049	47 552	34 017	-
2020 год	35 334	91 049	47 552	34 200	27 998
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	32 728	-			
2017 год	34 813	90 177			
2018 год	35 310	90 997	47 358	-	-
2019 год	35 334	91 049	47 552	34 017	-
2020 год	35 334	91 049	47 552	34 200	27 998
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	- <b>13 963</b>	<b>15 862</b>	<b>5 637</b>	<b>5 706</b>	<b>6 643</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>-65%</b>	<b>15%</b>	<b>11%</b>	<b>14%</b>	<b>19%</b>

**В целом по портфелю**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	623 967	724 139	695 237	704 028	645 338
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	387 671	-			
2017 год	441 570	461 032			
2018 год	502 688	550 195	351 289	-	-
2019 год	562 763	654 160	481 548	442 273	-
2020 год	570 850	669 896	519 639	512 804	389 390
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	640 172	-			
2017 год	619 521	728 131			
2018 год	639 767	740 176	669 528	-	-
2019 год	576 640	724 716	643 057	693 907	-
2020 год	580 664	682 934	571 758	603 691	576 227
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом</b>	<b>43 303</b>	<b>41 205</b>	<b>123 479</b>	<b>100 337</b>	<b>69 111</b>
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах</b>	<b>7%</b>	<b>6%</b>	<b>18%</b>	<b>14%</b>	<b>11%</b>

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	468 273	533 810	547 427	543 360	550 177
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	322 583	-			
2017 год	372 509	353 050			
2018 год	401 284	409 326	270 542	-	-
2019 год	423 997	464 252	350 514	319 061	-
2020 год	432 084	479 298	387 587	382 557	307 202
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	478 360	-			
2017 год	481 911	529 427			
2018 год	486 756	525 267	507 538	-	-
2019 год	437 750	532 808	507 788	554 567	-
2020 год	441 899	492 311	439 108	469 390	471 605
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>26 374</b>	<b>41 498</b>	<b>108 319</b>	<b>73 971</b>	<b>78 572</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>6%</b>	<b>8%</b>	<b>20%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>



**В целом по портфелю без учета крупного высвобождения РЗУ по единичному случаю на 52,1 млн. руб.**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	623 967	724 139	695 237	704 028	645 338
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	387 671	-			
2017 год	441 570	461 032			
2018 год	502 688	550 195	351 289	-	-
2019 год	562 763	654 160	481 548	442 273	-
2020 год	570 850	669 896	519 639	512 804	389 390
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	640 172	-			
2017 год	619 521	728 131			
2018 год	639 767	740 176	669 528	-	-
2019 год	576 640	724 716	643 057	693 907	-
2020 год	580 664	682 934	623 858	655 791	628 327
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	<b>43 303</b>	<b>41 205</b>	<b>71 379</b>	<b>48 237</b>	<b>17 011</b>
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	<b>7%</b>	<b>6%</b>	<b>10%</b>	<b>7%</b>	<b>3%</b>

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	468 273	533 810	547 427	543 360	550 177
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2016 год	322 583	-			
2017 год	372 509	353 050			
2018 год	401 284	409 326	270 542	-	-
2019 год	423 997	464 252	350 514	319 061	-
2020 год	432 084	479 298	387 587	382 557	307 202
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2016 год	478 360	-			
2017 год	481 911	529 427			
2018 год	486 756	525 267	507 538	-	-
2019 год	437 750	532 808	507 788	554 567	-
2020 год		492 311	491 208	521 490	523 705
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом</b>	<b>26 374</b>	<b>41 498</b>	<b>56 219</b>	<b>21 871</b>	<b>26 472</b>
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах</b>	<b>6%</b>	<b>8%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>5%</b>

#### 4.4. 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.

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

Отложенные аквизиционные расходы по страхованию жизни не формируются.

Отложенные аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни представлены в таблице ниже:

<b>В тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>Изменение</b>
Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней	135 150	131 618	3 532
Добровольное медицинское страхование	20 267	9 025	11 242
Групповое страхование от несчастных случаев и болезней	7 478	0	7 478
<b>Всего</b>	<b>162 895</b>	<b>140 643</b>	<b>22 252</b>

#### 4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании на конец года с разделением активов и обязательств по основным валютам (в тыс. руб.) (по информации на 19 февраля 2020 г.)

	Долл. США	Рубль	31 декабря 2020 года Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7 405	553 757	561 162
Банковские депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	-	704 496	704 496
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	291 123	22 096 773	22 387 896
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	194 471	194 471
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	587 024	587 024
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	86 559	86 559
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 394	22 197	23 591
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	260	69 468	69 728
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>300 182</b>	<b>24 314 745</b>	<b>24 614 927</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>			
Резерв по страхованию жизни	270 540	18 112 598	18 383 138
Резерв незаработанной премии	1 769	901 193	902 962
Резервы убытков	685	275 005	275 690
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	631 198	631 198
Займы и прочие привлеченные средства	-	69 663	69 663
Прочие обязательства	-	364 653	364 653
<b>Итого финансовые обязательства и страховые резервы</b>	<b>272 994</b>	<b>20 354 310</b>	<b>20 627 304</b>
<b>Чистая разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами</b>	<b>27 188</b>	<b>3 960 435</b>	<b>3 987 623</b>

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

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

Ниже представлен анализ финансовых активов с учетом договорного срока погашения активов в сравнении с обязательствами (по информации на 15 февраля 2021 г.):

	До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет до 15 лет	Более 15 лет	31 декабря 2020 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	561 162	-	-	-	-	561 162
Банковские депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	704 496	-	-	-	-	704 496
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 447 448	4 231 445	5 286 331	6 493 033	2 929 639	22 387 896
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	20 351	24 252	37 956	97 238	14 674	194 471
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	587 005	19	-	-	-	587 024
Доля перестраховщиков в резервах убытков	83 912	2 647	-	-	-	86 559
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	20 907	2 154	503	27	-	23 591
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	54 865	14 863	-	-	-	69 728
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 480 146</b>	<b>4 275 380</b>	<b>5 324 790</b>	<b>6 590 298</b>	<b>2 944 313</b>	<b>24 614 927</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>						
Резерв по страхованию жизни	2 118 761	3 482 059	3 049 705	6 134 753	3 597 858	18 383 136
Резерв незаработанной премии	780 704	98 630	22 473	1 150	6	902 962
Резервы убытков	258 204	17 486	-	-	-	275 690
Займы и прочие привлеченные средства	549 410	81 788	-	-	-	631 198
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	34 742	34 921	-	-	-	69 663
Прочие обязательства	364 653	-	-	-	-	364 653
<b>Итого финансовые обязательства и страховые резервы</b>	<b>4 106 474</b>	<b>3 714 883</b>	<b>3 072 178</b>	<b>6 135 903</b>	<b>3 597 864</b>	<b>20 627 302</b>
<b>Чистая разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами</b>	<b>1 373 672</b>	<b>560 497</b>	<b>2 252 612</b>	<b>454 395</b>	<b>-653 551</b>	<b>3 987 625</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами нарастающим итогом</b>	<b>1 373 672</b>	<b>1 934 169</b>	<b>4 186 781</b>	<b>4 641 176</b>	<b>3 987 625</b>	

**4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание**

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 текущую и предыдущую отчетные даты. 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 2020 года	31 декабря 2019 года
	Изменение оценочного значения обязательств	Изменение оценочного значения обязательств
Базовое (по наилучшей оценке) значение обязательств, тыс. руб.	10 157 169	9 611 483
Увеличение смертности на 10%**	0.17%	0.17%
Уменьшение расторгаемости на 20%	0.44%	0.35%
Уменьшение фактической доходности на 0,25%††	1.9%	0.6%
Увеличение административных расходов на 10%	1.8%	2.0%

**Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание:**

- Доля в РПНУ для страхования жизни рассчитывается пропорционально доли в РЗУ, а не доли в ЗП, что представляется более адекватным подходом на основе исторического анализа результатов;
- Тест на адекватность для договоров страхования иного, чем страхование жизни проводится на основе нетто-ЗП и нетто-РНП (ранее брутто) в целях устранения возможного искажения результатов вследствие возможного изменения структуры тарифной ставки в части комиссионного вознаграждения.

\*\* 110% от исходного предположения

†† Из ставки доходности вычитается 0,25 п.п. (25 базисных пунктов)

## **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**

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. Существенный риск, связанный с рассогласованием стоимости активов и обязательств в разрезе валют, а также сроков реализации активов и обязательств, отсутствует.

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

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

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

Основными событиями, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, являются такие события, как изменения в законодательстве, наступление крупных убытков, инфляционные шоки.

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

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.

В части страхования иного, чем страхование жизни основными рисками являются:

- Несоответствие фактически сложившейся убыточности ожидаемой (заложенной в страховой тариф). В первую очередь данный риск применим к групповому медицинскому страхованию. Для осуществления контроля за данным риском Компания на регулярной основе проводит мониторинг портфеля медицинского страхования, внедрены процедуры противодействия мошенническим действиям со стороны Застрахованных, Страхователей и третьих лиц, оказывающих услуги при исполнении Компанией договоров страхования.
- Несоблюдение процедур принятия на страхование в части групповых договоров страхования жизни заемщиков кредитов. Для осуществления контроля за данным риском Компания проводит регулярный мониторинг соблюдения процедур принятия на страхование, проводит обучение сотрудников, осуществляющих прикрепление застрахованных лиц к договорам страхования

**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 не требуются.

**изменения тарифной и перестраховочной политики организации**

- Изменения тарифной, перестраховочной политики не требуются.

**осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации**

- Рекомендуется продолжать применяемую Компанией практику регулярного анализа уровней издержек, смертности, убыточности и расторжений в целях мониторинга в разрезе основных видов страхования/линий бизнеса Компании. При этом особое внимание следует уделить кредитному страхованию жизни, в котором происходит активное изменение структуры портфеля.

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

Рекомендации были исполнены в полном объеме, а именно

- Компания продолжила проводить регулярный анализ уровней издержек, смертности, убыточности и расторжений в целях мониторинга в разрезе основных видов страхования/линий бизнеса Компании. В рамках актуарного оценивания Компания предоставила документы с результатами данного анализа: Experience Study и Best Estimate Assumption.
- актуализация актуарных предположений для расчета резерва расходов на урегулирование убытков по страхованию иному, чем страхование жизни не требуется, так как фактические расходы хорошо соотносятся с заложенными в Положение о формировании страховых резервов

Ответственный актуарий



Тимаков Арсений Леонидович