

**Актuarное заключение**  
**по итогам актуарного оценивания деятельности**  
**Общество с ограниченной ответственностью**  
**«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»**  
**в 2020 г.**

## 1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

- 1.1. Ответственный актуарий - Кривошеев Дмитрий Алексеевич
- 1.2. Регистрационный номер № 12 в Едином реестре ответственных актуариев
- 1.3. Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (регистрационный номер №2 в реестре саморегулируемых организаций актуариев, ОГРН 1027703013579)
- 1.4. Осуществления актуарной деятельности по обязательному актуарному оцениванию - гражданско-правовой договор. В течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор и (или) иные гражданско-правовые договоры (кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, отсутствуют.
- 1.5. Внесен в единый реестр ответственных актуариев Приказом Банка России от 28 февраля 2014 года № ОД-214)

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

- 2.1. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (далее по тексту – Общество)
- 2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела : 4079
- 2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) 7706625952
- 2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1067746806170
- 2.5. Место нахождения: 107078 г. Москва ул. Маши Порываевой д. 34 этаж 2 ком. 62
- 2.6. Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности :  
добровольное страхование жизни - лицензия СЖ № 4079 от 11.06.2015г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России);  
добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни - лицензия СЛ № 4079 от 11.06.2015г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России).

### 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными актами Банка России и иными актами :

- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Положение "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации" (утверждено Банком России 04.09.2015 N 491-П) (далее по тексту - ОСБУ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.15 протоколом № САДП-7);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 г., протокол № САДП-16);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 25.09.15 протоколом № САДП-6);
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У "О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования".

3.2. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2020 (далее по тексту – отчетная дата) на основании следующей информации , предоставленной Обществом :

- отдельные формы бухгалтерской и регуляторной отчетности Общества за 2020 год, составленная по принципам ОСБУ;
- отчетность Общества по стандартам ОСБУ за 2019 год;
- внутренние нормативные документы Общества по организации бизнес-процессов по страхованию и перестрахованию, подготовке отчетности и учетной политике, расчету страховых резервов;
- журналы учета (выгрузки из информационной системы) договоров страхования, заявленных убытков, оплаченных убытков, начисленной комиссии за 2020 год;
- журналы расчета математического резерва и резерва расходов, расчета резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков на отчетную дату;
- информация о развитии сумм оплаченных убытков в группировке по кварталу наступления страховых случаев и кварталу развития, о заработанной премии в группировке по календарным кварталам; за 2020 год и ранее, а также иная уместная информация о страховом портфеле Общества;
- информация о проведении анализа адекватности;
- информация о расходах на урегулирование убытков, расходах по сопровождению договоров страхования в 2020 году;
- информация о составе и структуре финансовых активов Общества на отчетную дату, о валютах, суммах по каждому конкретному активу и сроках выбытия активов по видам активов.

Указанные документы и информация были представлены по состоянию на отчетную дату, в электронном виде. При проведении оценивания использованы также данные общедоступных внешних источников, упоминаемых по тексту документа, а также Интернет ресурсы: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru), [www.cbonds.ru](http://www.cbonds.ru), [www.moex.com](http://www.moex.com).

3.3 Представленные данные проверены на согласованность, полноту и достоверность, в том числе проведены:

- сверка с формами финансовой отчетности сумм премий, выплат, комиссионного вознаграждения;
- полный или выборочный пересчет величин резерва незаработанной премии, математического резерва, резерва расходов, доли перестраховщиков по резервным группам, сопоставление резервов по отдельным продуктам с суммарными резервами;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление с информацией предыдущего отчетного периода.

По результатам проведенного анализа не выявлено значимых отклонений от показателей финансовой отчетности. Используемые данные являются внутренне непротиворечивыми, достаточными для проведения актуарного оценивания, агрегированные данные - разумным образом сгруппированными и сегментированными. Отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

При проведении оценивания предполагалось, что вся предоставленная информация корректна. Несмотря на предварительную проверку данных на полноту и непротиворечивость, ответственность за адекватность и достоверность предоставленных сведений лежит на Обществе.

Актуарное оценивание проведено исходя из допущения о том, что Общество осуществляет непрерывно свою деятельность и будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

3.4. По состоянию на отчетную дату страховой портфель Общества состоит из договоров страхования на случай смерти и постоянной утраты трудоспособности, договоров долгосрочного страхования жизни.

Все договоры страхования содержат существенный страховой риск (неопределенность в отношении следующих аспектов в момент заключения договора: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и размер связанного с ним убытка) и классифицируются как договоры страхования в соответствии с требованиями ОСБУ.

Распределение договоров страхования по резервным группам проведено исходя из следующих критериев:

- обеспечение однородности массивов наблюдений/исходных данных, подверженность этих наблюдений/случайных событий общим статистическим закономерностям;
- однородность групп рисков, договоров и типов объектов страхования, сопоставимость процессов и сроков урегулирования убытков;
- корректность сегментации страхового портфеля, выделение достаточно представительных субпортфелей.

В целях актуарного оценивания страховой портфель Общества распределен по следующим резервным группам:

1. Страхование (физических лиц) от риска смерти. Договоры страхования, не предусматривающие риск дожития, в части рисков смерти по любой причине и критического

заболевания застрахованного.

2. Страхование (физических лиц) от риска инвалидности и от несчастного случая. Договоры страхования, не предусматривающие риск дожития, в части риска первичного установления инвалидности застрахованного в результате несчастного случая или болезни, а также договоры страхования от несчастных случаев и болезней и дополнительные опции к долгосрочному страхованию жизни.

3. Накопительное (инвестиционное) страхование жизни. Договоры страхования жизни, предусматривающие риск дожития застрахованного. Договоры накопительного (инвестиционного) страхования жизни оплачиваются единовременным взносом и предусматривают выплату вместе со страховой суммой дополнительного дохода, который определяется в зависимости изменения стоимости базового актива (индекса) (инвестиционное страхование жизни).

4. Долгосрочное накопительное страхование жизни. Договоры страхования жизни, предусматривающие риск дожития застрахованного. Договоры долгосрочного накопительного страхования жизни предусматривают участие страхователя в дополнительном инвестиционном доходе, который определяется в порядке и в размере, установленном Обществом (негарантированную возможность получения дополнительной выгоды).

5. Страхование (физических лиц) на случай наступления критических заболеваний. Договоры добровольного медицинского страхования на случай наступления критических заболеваний (в том числе в виде опций к долгосрочному страхованию жизни).

Договоры страхования, относящиеся к резервным группам 1, 3, 4 отражаются в финансовой отчетности как страхование жизни, 2 и 5 – страхование иное, чем страхование жизни.

3.5. Предположения и допущения, используемые при проведении актуарного оценивания, основаны на прошлом опыте, текущих оценках и суждениях, а также внешних индексах и других показателях, которые отражают наблюдаемые рыночные цены, иную общедоступную информацию по состоянию на отчетную дату.

Математический резерв и резерв расходов по договорам страхования, относящимся к резервной группе 1, 3, 4 рассчитываются с использованием базиса, соответствующего конкретному продукту: таблицы смертности – популяционная таблица смертности 2004 года (по резервной группе 4 – с поправочным коэффициентом 50%) и таблица смертности по Москве 2006 года; норма доходности – по резервной группе 1 - 2,0%-2,5%, резервной группе 3 - расчетная величина, основанная на реальной доходности соответствующих инвестиционных инструментов, резервной группе 4 - 3,5%; доля будущих расходов по сопровождению договоров страхования по резервной группе 1 - 0,01%-0,1%, уровень цельмеризации - 4%.

При проведении актуарного оценивания резервов убытков в целях «наилучшей» оценки выбор коэффициентов развития убытков, ожидаемой убыточности производится с учетом различных факторов, таких, как достаточность имеющихся статистических данных по урегулированным убыткам, изменение трендов, изменений в процессах урегулировании убытков, порядке определения размера заявленного убытка, политике формирования портфеля, статистических выбросов, сезонности и т.п. Убыточность по резервной группе 1 принимается равной 5,8% (консервативная оценка, учитывающая определенный рост смертности во второй половине 2020 года), резервной группе 2- 6,2%; расходы на урегулирование убытков по резервным группам 1 и 2 - 4,0% от суммы заявленных убытков.

3.6. Для целей финансовой отчетности, составленной в соответствии с принципами и требованиями ОБСУ, Общество формирует следующие страховые резервы, величина которых анализировалась в рамках актуарного оценивания страховых обязательств :

резервная группа «1. страхование риска смерти»

- математический резерв;
- резерв расходов на обслуживание обязательств;
- резервы убытков;

резервная группа «2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая» и «5. страхование на случай критических заболеваний»

- резерв незаработанной премии;
- резервы убытков;

резервные группы «3. инвестиционное страхование жизни» и «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

- математический резерв;
- резерв расходов на обслуживание обязательств;
- выравнивающий резерв;
- резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)
- резервы убытков.

Математический резерв и резерв расходов по договорам страхования (по каждому застрахованному), относящимся к резервной группе 1, рассчитываются как современная (актуарная) стоимость предстоящих денежных выплат и расходов, исходя из условий страхования, и использованием резервного базиса, соответствующего конкретному продукту.

Математический резерв, резерв расходов, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам страхования, относящимся к резервной группе 3, рассчитываются как текущая оценка современной (актуарной) стоимости будущих денежных потоков. Текущие оценки будущих денежных потоков по накопительному страхованию жизни включают ожидаемые:

- страховые выплаты;
- выплаты по дожитию до даты окончания срока действия договора страхования;
- расходы на сопровождение договоров.

При этом текущая оценка будущих дополнительных (негарантированных) выплат принимается равной справедливой стоимости финансовых инструментов (в которые инвестирована «рисковая» часть денежных средств по каждому договору страхования), доходность которых определяет величину таких будущих дополнительных выплат.

Математический резерв, резерв расходов, выравнивающий резерв, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам страхования, относящимся к резервной группе 4, рассчитывается методами, предусмотренными Положением Банка России от 16 ноября 2016 года N 557-П.

Резерв незаработанной премии рассчитывается по каждому договору страхования резервной группы 2 (каждому застрахованному) в размере части начисленной премии по договору страхования за вычетом комиссионного вознаграждения, относящейся к не истекшему на отчетную дату сроку действия договора страхования методом «pro rata» в предположении равномерного распределения частоты страховых случаев в течение срока действия договора.

Резервы убытков по учетным группам 1 и 2 определялись как «наилучшая» оценка обязательств по ожидаемым будущим страховым выплатам по всем страховым случаям, которые состоялись, но еще не были урегулированы по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено или нет и состоят из:

- резерва заявленных, но неурегулированных убытков;
- резерва произошедших, но незаявленных убытков;
- резерва расходов на урегулирование убытков.

Величина резерва заявленных убытков определяется Обществом на основе информации, полученной в ходе расследования страхового случая. В целях утонения результата операций по страхованию, Общество проводит ежеквартальную процедуру закрытия «старых» убытков, по которым не ожидается получение полного пакета документов.

Оценка совокупного резерва убытков по резервной группе (включающего резерв заявленных убытков, по которым не истек срок исковой давности), резерв произошедших, но не заявленных убытков, а также расходы на урегулирование, проводится с использованием стандартных актуарных методов, на основе информации о развитии оплаченных убытков, состоявшихся убытков, а также прогнозирования окончательного размера понесенных убытков и расходов на урегулирование с целью получения максимально обоснованной оценки (интервала оценок) наиболее вероятной ожидаемой величины таких выплат.

Выбор итогового варианта оценки по каждой резервной группе по каждому периоду наступления убытков зависит от того, насколько определенный метод или методика адекватны наблюдаемым случаям за предшествующие периоды. Выбор коэффициентов развития убытков, ожидаемой убыточности производится с учетом различных факторов, таких, как достаточность имеющихся статистических данных по урегулированным убыткам, изменение трендов, изменений в процессах урегулировании убытков, порядке определения размера заявленного убытка, политике формирования портфеля, статистических выбросов, сезонности и т.п. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых случаев в рамках одной резервной группы могут быть выбраны разные методы оценки убытков или сочетание нескольких методов с целью получения максимально обоснованной оценки (интервала оценок) ожидаемой величины выплат.

Для актуарного оценивания резерва убытков (произошедших, но не оплаченных убытков) по состоянию на отчетную дату по резервным группам 1 и 2 выбран метод Борнхюттера – Фергюссона.

Резервы убытков по резервным группам 3 и 4 соответствуют сумме фактически заявленных убытков. Резерв убытков по резервной группе 5 рассчитан методом ожидаемой убыточности.

Страховые резервы по договорам в иностранной валюте рассчитываются в соответствующей валюте и пересчитываются в рубли по курсу на отчетную дату.

3.7. Общество использует следующие виды договоров исходящего перестрахования: облигаторные, пропорциональные, квотные, на страховой базе.

Доля перестраховщиков оценивается в следующих страховых резервах:

- математический резерв;
- резерв незаработанной премии;
- резервы убытков.

Доля перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования, по каждому договору исходящего перестрахования пропорционально неистекшему сроку страхования, исходя из перестраховочной премии.

Доля перестраховщиков в резерве заявленных убытков рассчитывается по каждому заявленному, но не урегулированному на отчетную дату страховому случаю по перестрахованному договору страхования, по которому ожидается получение возмещения от перестраховщика, как сумма, подлежащая возмещению исходя из текущей оценки величины убытка.

Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков рассчитывается как доля перестраховщиков в заработанной премии по соответствующим прямым договорам страхования.

В случае выявления признаков обесценения перестраховочного актива, величина доли перестраховщиков корректируется с учетом возможных потерь в получаемом от перестраховщиков возмещении.

3.8. По состоянию на отчетную дату у Общества не было и не предполагается поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

3.9. Учетная политика Общества предусматривает немедленное признание аквизиционных расходов, Общество не формирует отложенные аквизиционные расходы.

3.10. Проверка адекватности проводилась в отношении следующих страховых резервов:

резервная группа «1. страхование риска смерти»

- математический резерв, резерв расходов;

резервная группа «2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая»

- резерв незаработанной премии;

резервная группа «3. инвестиционное страхование жизни»

- математический резерв, резерв расходов, резерв страховых бонусов;

резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

- математический резерв, резерв расходов, выравнивающий резерв, резерв страховых бонусов, поскольку прочие страховые резервы оценены по принципу «наилучшей» оценки.

В качестве оценки резервов по резервной группе 5, с учетом нематериальности величины, приняты значения, рассчитанные Обществом.

Проверка адекватности резерва незаработанной премии и математического резерва предусматривает оценивание текущей величины обязательств по договорам страхования, (дисконтированной, с использованием актуарных предположений, стоимости всех денежных потоков, связанных с исполнением обязательств по действующим на отчетную дату договорам страхования) и сравнении получаемой оценки с величиной сформированных на отчетную дату резервов.

Для целей проверки адекватности резерва незаработанной премии и математического резерва (и резерва расходов) текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования включают ожидаемые:

- страховые выплаты;

- выплаты при досрочном окончании договоров;

- расходы на урегулирование убытков и сопровождение договоров.

В частности, при оценке будущих денежных потоков:

- для оценки вероятностей страховых случаев используются таблицы смертности по резервной группе 1 - 25% от таблиц смертности, используемых для расчета резервов (консервативная оценка, учитывающая рост смертности в связи с пандемией COVID-19), по резервным группам 3 и 4 – соответствуют таким таблицам;

- ставка дисконтирования соответствует форвардным ставкам, вычисленным исходя из безрисковой ставки доходности (кривой бескупонной доходности ГКО-ОФЗ на 31.12.2020) по данным Банка России, с поправкой на (не)ликвидность денежных потоков в размере 30 б.п., по договорам страхования в иностранной валюте – исходя из ставки дисконтирования 1,7%,



соответствующей доходности еврооблигаций РФ со сроком погашения близким к сроку страховых выплат по риску дожития до окончания договора с поправкой на (не)ликвидность в размере 6 б.п.;

- уровень будущей инфляции расходов принимается равным 4,0%, исходя из прогноза Банка России по итогам 2020 г., по которому инфляция в 2020 году составит 3,5–4,0% в дальнейшем – стабилизируется вблизи 4%.

Ожидаемые страховые выплаты оцениваются с учетом фактической убыточности, сложившейся в прошлом; доля перестраховщиков в страховых выплатах соответствует доле перестраховщиков в резервах; убыточность и расходы на урегулирование соответствуют предположениям, сделанным при оценке резервов убытков; расходы на сопровождение договоров в течение всего оставшегося срока действия по резервным группам 1 и 2 приняты равными 2,4% от резерва незаработанной премии/математического резерва (ранее использованная консервативная оценка), по резервным группам 3 и 4 – 800 руб. на договор в год, расходы на урегулирование убытков по резервной группам 1 и 2 – 4,0%, по резервной группам 3 и 4 - 3,4% (по риску смерти).

Ожидаемая частота досрочных окончаний договоров страхования, относящимся к резервным группам 1 и 2 консервативно оценена в размере 20 % (в среднем по портфелю), резервным группам 3 и 4 (в связи с недостатком статистики) - 0,5 % в год.

С учетом характеристик договоров перестрахования, адекватность доли перестраховщиков в резервах оценивается сравнением с исторически сложившимися характеристиками портфелей, в частности с долей убытков, фактически возмещенных перестраховщиками за отчетный и предшествующие периоды, в предположении, что уровень принимаемого Обществом страхового риска регулируется величинами собственного удержания, устанавливаемого отдельно по каждому страховому продукту.

Денежные потоки, определяемые в иностранной валюте, рассчитываются в соответствующей валюте и пересчитываются в рубли по курсу на отчетную дату.

3.11. При проведении оценивания использована стоимость активов, определенная Обществом в соответствии с учетной политикой.

Учетная политика общества предусматривает следующий подход к оценке стоимости активов :

- депозиты в банках - по амортизированной стоимости с учетом процентного дохода;
- дебиторская и кредиторская задолженность - по первоначальной стоимости;
- кредиторская задолженность - по первоначальной стоимости;
- финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (производные финансовые инструменты) и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – по справедливой стоимости;
- инвестиции, удерживаемые до погашения – по амортизированной стоимости.

Финансовые активы оцениваются Обществом на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода.

Стоимость активов в иностранной валюте оценивается в рублях по курсу на отчетную дату.

## 4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Величины страховых обязательств по данным Общества и результатам актуарного оценивания по состоянию на отчетную дату \*).

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	3 291 694	3 291 694
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	448 638	266 463
Итого	3 740 332	3 558 157

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	2 487 756	2 487 756
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	126 375	113 937
Итого	2 614 130	2 601 693

Резервная группа «3. инвестиционное страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	14 841 456	14 841 456
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	948 168	948 168
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	251 798	251 798
Итого	16 041 423	16 041 423

Резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв, и резерв расходов, выравнивающий резерв	455 858	455 858
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	2 878	2 878
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	9 242	9 242
Итого	467 978	467 978

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	26 243	26 243
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	42 968	42 968
Итого	69 211	69 211

\*) здесь и далее в тыс. руб. Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

Величины доли перестраховщиков в страховых резервах по данным Общества и результатам актуарного оценивания по состоянию на отчетную дату.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	66 315	66 315
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	13 639	13 639
Итого	79 954	79 954

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	2 146	2 146
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	718	718
Итого	2 864	2 864

Резервная группа «3. инвестиционное страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	418	418
Итого	418	418

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	8 498	8 498
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	19 028	19 028
Итого	27 526	27 526

Изменение величины страховых обязательств Общества за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Математический резерв и резерв расходов	3 291 694	3 023 884	267 810
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	448 638	407 448	41 190
Итого	3 740 332	3 431 331	309 000

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Резерв незаработанной премии	2 487 756	2 675 586	-187 830
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	126 375	130 874	-4 499
Итого	2 614 130	2 806 459	-192 329

Резервная группа «3. инвестиционное страхование жизни»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Математический резерв и резерв расходов	14 841 456	13 040 371	1 801 085
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	948 168	1 043 600	-95 432
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	251 798	166 510	85 288
Итого	16 041 423	14 250 482	1 790 941

Резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Математический резерв и резерв расходов	455 858	272 594	183 264
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	2 878	1 342	1 536
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	9 242	4 469	4 773
Итого	467 978	278 404	189 574

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Резерв незаработанной премии	26 243	27 320	-1 078
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	42 968	32 121	10 847
Итого	69 211	59 441	9 770

\*) – указана актуарная «наилучшая» оценка совокупного резерва убытков по состоянию на 31.12.2019

Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Математический резерв и резерв расходов	66 315	85 981	-19 667
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	13 639	10 332	3 307
Итого	79 954	96 313	-16 360

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Резерв незаработанной премии	2 146	4 408	-2 262
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	718	1 800	-1 082
Итого	2 864	6 208	-3 344

Резервная группа «3. инвестиционное страхование жизни»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Математический резерв и резерв расходов	418	1 246	-828
Итого	418	1 246	-828

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	на 31.12.2020	на 31.12.2019	изменение
Резерв незаработанной премии	8 498	9 283	-784
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	19 028	17 413	1 614
Итого	27 526	26 696	830

4.2. Результаты проверки адекватности резерва незаработанной премии и математического резерва (резерва расходов) показывают превышение величины соответствующих резервов над дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков по состоянию на отчетную дату.

	актуарная оценка величины обязательств	стоимость денежных потоков по результатам проверки адекватности	(дефицит)/ избыток
резервная группа 1. Математический резерв и резерв расходов	3 291 694	1 593 180	1 698 514
резервная группа 2. Резерв незаработанной премии	2 487 756	717 668	1 770 088
резервная группа 3. Математический резерв, резерв расходов, резерв бонусов	15 789 624	15 779 347	10 277
резервная группа 4. Математический резерв, резерв расходов, выравнивающий резерв, резерв бонусов	467 978	271 878	196 100
Итого	22 037 051	18 362 072	3 674 979

Рассчитанная доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии по отношению к величине резерва сопоставима с долей убытков, фактически возмещенных перестраховщиками за отчетный и предшествующие периоды.

Метод расчета доли перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков согласуется с используемым Обществом перестрахованием, величина показателя сопоставима с исторически сложившимися характеристиками страхового портфеля.

Перестраховщики Общества имеют высокий кредитный рейтинг. В отношении заявленных убытков, часть которых подлежит возмещению перестраховщиками по факультативным договорам, нет открытых судебных производств и/или случаев отказов перестраховщиков в возмещении. В связи с этим, кредитный риск, связанный с перестраховочным активом, не является существенным, признаки обесценения отсутствуют.

По результатам проверки адекватности, величины резервов и долей перестраховщиков в резервах являются адекватными и достаточными.

Выводы по результатам проверки адекватности обязательств по сравнению с предыдущим периодом не изменились.

4.3. В таблицах ниже представлены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков Общества: соотношения между первоначально сформированными резервами убытков по резервным группам и для Общества в целом и уточненной оценкой обязательств по убыткам, состоявшимся в соответствующем отчетном периоде. Уточненная оценка обязательств на отчетную дату включает в себя текущую наилучшую актуарную оценку резерва убытков и совокупные страховые выплаты по убыткам, состоявшимся в соответствующем отчетном периоде.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

данные на отчетную дату	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
совокупный резерв убытков	365 660	302 928	302 512
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2020	90 919	77 030	77 730
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2020	12 504	82 393	182 108
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	262 237	143 505	42 673
Избыток/(недостаток) в % от резерва убытков			
	72%	47%	14%

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая»

данные на отчетную дату	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
совокупный резерв убытков	129 557	130 470	126 693
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2020	28 383	23 250	38 242
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2020	5 123	24 252	59 211
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	96 051	82 968	29 239
Избыток/(недостаток) в % от резерва убытков			
	74%	64%	23%

В целом по страховому портфелю.

данные на отчетную дату	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
совокупный резерв убытков	495 217	433 398	429 205
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2020	119 302	100 280	115 972
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2020	17 627	106 645	241 320
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	358 288	226 472	71 913
Избыток/(недостаток) в % от резерва убытков			
	72%	52%	17%

Ретроспективный анализ показывает достаточность резервов убытков, сформированных Обществом в предыдущих периодах.

4.4. По состоянию на отчетную дату в Общества не было и не предполагается поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

4.5. Учетная политика Общества предусматривает немедленное признание аквизиционных расходов, отложенные аквизиционные расходы не формируются.

4.6. Ниже представлена информация о структуре и стоимости активов Общества по состоянию на отчетную дату.

В целях актуарного оценивания использовались следующие сведения о стоимости активов, предоставленные Обществом.

Категория активов	в рублях РФ	в долларах США	в евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 533 964	153 678	2 498	1 690 141
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 316 743	0	0	1 316 743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	933 184	0	933 184
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 495 726	5 727 793	42 957	21 266 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 593 590	364 759	0	2 958 349
Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	313 906	0	33 443	347 349
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования жизни	80 356	16	0	80 372
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам иным, чем страхование жизни	23 859	0	6 551	30 410
Итого финансовых активов	21 358 145	7 179 430	85 449	28 623 024

Указанные выше активы Общества относятся к разрешенным, признаков обесценения не выявлено.

4.7. Распределение ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств (не дисконтированных потоков денежных средств по финансовым и страховым активам и обязательствам и обязательствам по договорам страхования).

Активы и обязательства сопоставлялись на интервалах до 3 месяцев, от 3 месяцев до 1 года и более одного года, при этом активы и обязательства, выраженные (номинированные) в иностранной валюте, рассматривались отдельно.

Ожидаемые денежные потоки от активов и обязательств, выраженных в долларах США (по курсу на отчетную дату).

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	153 678	0	0	0	153 678
Депозиты в банках	0	0	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	97 679	297 527	398 316	139 662	933 184
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	3 027	0	2 478 155	3 246 611	5 727 793
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	0	291 687	73 072	364 759
Дебиторская задолженность по страховым операциям	0	0	0	0	0

Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3	9	3	1	16
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию ином, чем страхование жизни	0	0	0	0	0
Итого финансовые и страховые активы	254 387	297 536	3 168 161	3 459 346	7 179 430

Обязательства \*)

Резерв незаработанной премии, математический резерв и резерв расходов по страхованию на случай смерти	138	2	1 742	875	2 756
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, по страхованию на случай смерти	137	0	0	0	137
Страховые резервы по накопительному долгосрочному и инвестиционному страхованию жизни	884	1 619	3 930 675	1 984 505	5 917 683
Кредиторская задолженность по страховым операциям	1	0	0	0	1
Итого обязательства по договорам страхования	1 160	1 621	3 932 416	1 985 380	5 920 577

Чистый избыток/(дефицит) ликвидности	253 227	295 915	-764 255	1 473 966	1 258 853
Совокупный избыток/(дефицит) ликвидности	253 227	549 142	-215 113	1 258 853	

\*) «наилучшая» оценка страховых резервов; для страховых резервов, определяемых не по «наилучшей» оценке - денежные потоки для целей оценки адекватности обязательств.

Распределение ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств, итого.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
--	--------------	------------------------	--------------------	-------------	-------

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	1 690 141	0	0	0	1 690 141
Депозиты в банках	10 886	458 413	509 828	337 615	1 316 743
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	97 679	297 527	398 316	139 662	933 184
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	3 027	6 080 640	9 662 398	5 520 411	21 266 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	1 700 067	921 511	336 771	2 958 349
Дебиторская задолженность по страховым операциям	229 757	117 592	0	0	347 349
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	17 202	43 083	15 927	4 160	80 372
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию ином, чем страхование жизни	9 785	13 750	5 466	1 408	30 410
Итого финансовые и страховые активы	2 058 476	8 711 073	11 513 446	6 340 028	28 623 024

Обязательства \*)

Резерв незаработанной премии, математический резерв и резерв расходов по страхованию на случай смерти	378 213	932 729	1 026 148	0	2 337 090
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, по страхованию на случай смерти	111 645	168 252	120 112	23 360	423 369
Страховые резервы по накопительному долгосрочному и инвестиционному страхованию жизни	1 420 944	3 140 428	8 006 005	3 755 165	16 322 542
Кредиторская задолженность по страховым операциям	1 000 646	0	0	0	1 000 646
Итого обязательства по договорам страхования	2 911 448	4 241 409	9 152 266	3 778 525	20 083 648



Чистый избыток/(дефицит) ликвидности	-852 972	4 469 664	2 361 180	2 561 504	8 539 376
Совокупный избыток/(дефицит) ликвидности	-852 972	3 616 693	5 977 873	8 539 376	

На интервале до 3 месяцев после отчетной даты наблюдается рассогласование денежных потоков от активов и от погашения страховых обязательств, которое, с учетом совокупного избытка ликвидности, является техническим и не несет каких-либо рисков для обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости и платежеспособности Общества.

Часть обязательств Общества накопительного (инвестиционного) страхования жизни (резерв страховых бонусов) определяется в зависимости от стоимости (изменения стоимости) определенных рыночных активов (индексов). Такие обязательства полностью обеспечиваются финансовыми активами Общества, сопоставимыми по стоимости и срокам погашения.

По состоянию на отчетную дату обязательства Общества по договорам страхования и по страховым операциям покрываются финансовыми и страховыми активами при ожидаемом совокупном избытке ликвидности.

4.8. Результаты анализа чувствительности результатов актуарного оценивания по состоянию на отчетную дату к изменению использованных допущений и предположений приведены ниже.

Влияние возможных изменений в коэффициенте ожидаемой убыточности на суммарную величину резервов убытков при условии того, что прочие допущения и предположения являются неизменными.

резервная группа	изменение коэффициента убыточности, -100 б.п.	изменение коэффициента убыточности, + 100 б.п.
1. страхование риска смерти	-10,4%	10,4%
2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая	-8,7%	8,2%

Влияние возможных изменений основных допущений и предположений на результат расчета математического резерва по состоянию на отчетную дату при условии того, что прочие допущения являются неизменными.

Изменение математического резерва при изменении ожидаемого инвестиционного дохода (параллельный сдвиг кривой доходности).

резервная группа	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, -100 б.п.	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, +100 б.п.
1. страхование риска смерти	0,7%	-0,8%
3. инвестиционное страхование жизни	2,0%	-1,9%
4. накопительное страхование жизни	6,1%	-6,0%

Изменение математического резерва при изменении уровня смертности.

резервная группа	изменение уровня смертности, -10%	изменение уровня смертности, +10%
1. страхование риска смерти	-9,7%	9,8%
3. инвестиционное страхование жизни	-0,2%	0,2%
4. накопительное страхование жизни	-1,0%	0,9%

Изменение математического резерва при изменении уровня расторжений.

резервная группа	изменение уровня расторжений, -10%	изменение уровня расторжений, +10%
1. страхование риска смерти	-4,1%	4,1%
2. страхование риска инвалидности и от несчастного случая	-6,9%	6,9%
3. инвестиционное страхование жизни	0,3%	-0,3%
4. накопительное страхование жизни	0,0%	-0,5%

Используемые методы, допущения и предположения принципиально не изменились по сравнению с предшествующим периодом. Отдельные изменения в используемых допущениях и предположения обусловлены и/или отражают объективные изменения внешних факторов и характеристик страхового портфеля.

## 5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. По результатам проведенного актуарного оценивания, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств, сделан вывод, что по состоянию на отчетную дату совокупный избыток ликвидности свидетельствует о соответствии сроков и величин потоков денежных средств Общества по активам и страховым обязательствам и о возможности обеспечить постоянное наличие денежных средств, необходимых для выполнения обязательств по договорам страхования по мере наступления сроков их погашения.

5.2. По результатам проверки адекватности страховых обязательств сделан вывод, что величины страховых обязательств в бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с принципами и требованиями ОСБУ, по состоянию на отчетную дату являются достаточными и адекватными для исполнения обязательств, принятых по договорам страхования.

5.3. Страховой риск, присущий договору страхования, заключается в возможности наступления страхового случая и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Оценка обязательств по договорам страхования представляет собой прогноз будущего развития и оплаты выплат по уже произошедшим страховым случаям и случаям, возможным в будущем по действующим на отчетную дату договорам страхования. Точная величина этих обязательств будет известна только после урегулирования последнего убытка, итоговый результат может отличаться от прогнозов, полученных на основе актуарных методов. Текущие оценки величины обязательств могут различаться, при этом ни один из известных методов оценивания не может давать правильный результат при любых обстоятельствах.

На изменение полученных результатов актуарного оценивания, могут оказать существенное влияние, в частности, следующие события и обстоятельства:

- специфичность исторических данных, на основе которых определены допущения и предположения, так как предыдущий опыт может не повториться в будущем;
- изменения внешней среды, в том числе изменения в законодательстве и правоприменительной практике;
- изменения в политике по урегулированию убытков Общества, влияющие на релевантность имеющейся статистики;

превышающее наблюдаемые уровни;

- изменения социальных, демографических и экономических трендов, действие рыночных факторов.

5.4. В рамках стандартных процедур риск-менеджмента, помимо рисков, потенциально ведущих к неисполнению обязательств, типичных для финансовых организаций, Общества целесообразно учитывать риски, обусловленные профилем страхового портфеля.

5.5. При оценке резерва убытков (произошедших, но не заявленных или не полностью заявленных на отчетную дату убытков) Общество учитывает в сумме резерва поправку на возможные в будущем отклонения убытков от ожидаемой величины, степень консерватизма которой Обществу целесообразно проанализировать. Иные рекомендации, в том числе о необходимости изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики, осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств, отсутствуют.

5.6. В актуарном заключении за 2019 год даны рекомендации учитывать особенности определения страховых бонусов (резерва страховых бонусов) по договорам инвестиционного страхования жизни при оценке распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств в разрезе валют. Использование существующего подхода к определению надбавки признано Обществом целесообразным.

20.02.2021



Д.А. Кривошеев

Регистрационный номер в Едином  
реестре ответственных актуариев № 12

