

Актуарное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общество с ограниченной ответственностью
«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»
в 2019 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: 105064, Российская Федерация, город Москва, улица Земляной Вал, дом 9
- 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 31.12.2019 (далее по тексту – отчетная дата) на основании следующей информации , предоставленной Обществом :

- отдельные формы бухгалтерской и регуляторной отчетности Общества за 2019 год, составленная по принципам ОСБУ;
- отчетность Общества по стандартам ОСБУ и МСФО за 2018 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 2019 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 2019 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 2019 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, www.cbonds.ru, 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. 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.

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).

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.

В частности, при оценке будущих денежных потоков:

- для расчета вероятностей страховых случаев используется популяционная таблица смертности населения РФ 2004 с необходимой корректировкой;
- ставка дисконтирования соответствует форвардным ставкам, вычисленным для договоров страхования в рублях исходя из безрисковой ставки доходности (кривой бескупонной доходности ГКО-ОФЗ на 31.12.2019) по данным Банка России, для договоров в валютном эквиваленте – исходя из доходности российских еврооблигаций со сроком погашения 3-5 лет, с поправкой на (не)ликвидность денежных потоков в размере 40 б.п.;
- уровень будущей инфляции расходов установлен исходя из прогноза Министерства экономического развития Российской Федерации Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года и Базового сценария Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2020 год и период 2021 и 2022 годов Банка России на уровне 4,0%.

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%, резервной группе 3 – 346 руб. на договор в год, уровень цильмеризации - 4%.

При проведении актуарного оценивания резервов убытков убыточность по резервной группе 1 принималась равной 4,3%, резервной группе 2- 8%, резервной группе 6- 21%; расходы на

урегулирование убытков по резервным группам 1 и 2 - 4,0% от суммы заявленных убытков, резервной группам 3 и 4 - 3,4%.

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 «5. страхование на случай критических заболеваний»

- резерв незаработанной премии;
- резервы убытков;

резервные группы «3. накопительное (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 «наилучшая» 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 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 6 рассчитан методом ожидаемой убыточности.

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:
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков;
 - резерв произошедших, но незаявленных 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»

- резерв незаработанной премии;

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.

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).

Ожидаемая частота досрочных окончаний договоров страхования, относящимся к резервным группам 1 и 2 консервативно оценена в размере 22 % (в среднем по портфелю), резервным группам 3 и 4, в связи с недостатком статистики, - в 1 % в год.

Смертность по резервной группе 1 определена как от 25% от таблиц смертности, используемых для расчета резервов, по резервной группе 4 – соответствует такой таблице.

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.

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.

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	3 023 884	3 023 884
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	407 448	194 267
Итого	3 431 331	3 218 151

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	2 675 586	2 675 586
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	130 874	66 443
Итого	2 806 459	2 742 029

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	13 040 371	13 040 371
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 043 600	1 043 600
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	166 510	166 510
Итого	14 250 482	14 250 482

Резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв, и резерв расходов, выравнивающий резерв	272 764	272 764
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 342	1 342
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	4 469	4 469
Итого	278 574	278 574

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	27 320	27 320
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	32 121	32 121
Итого	59 441	59 441

*) 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	85 981	85 981
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	10 332	10 332
Итого	96 313	96 313

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	4 408	4 408
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	1 800	1 800
Итого	6 208	6 208

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	1 246	1 246
Итого	1 246	1 246

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	9 283	9 283
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	17 413	17 413
Итого	26 696	26 696

Изменение величины страховых обязательств Общества за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Математический резерв и резерв расходов	3 023 884	2 363 081	660 803
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	407 448	409 463	-2 016
Итого	3 431 331	2 772 544	658 787

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Резерв незаработанной премии	2 675 586	2 090 062	585 524
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	130 874	137 398	-6 525
Итого	2 806 459	2 227 461	578 999

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Математический резерв и резерв расходов	13 040 371	10 938 379	2 101 992
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 043 600	451 978	591 622
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	166 510	13 557	152 953
Итого	14 250 482	11 403 915	2 846 567

Резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Математический резерв и резерв расходов	272 594	88 612	183 982
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 342	-	1 342
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	4 469	-	4 469
Итого	278 404	88 612	189 792

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Резерв незаработанной премии	27 320	-	27 320
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	32 121	-	32 121
Итого	59 441	-	59 441

*) – указана актуарная «наилучшая» оценка совокупного резерва убытков по состоянию на 31.12.2018

Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Математический резерв и резерв расходов	85 981	52 848	33 133
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	10 332	5 418	4 914
Итого	96 313	58 267	38 047

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Резерв незаработанной премии	4 408	9 001	-4 593
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	1 800	97	1 703
Итого	6 208	9 098	-2 890

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Математический резерв и резерв расходов	1 246	5 265	-4 019
Итого	1 246	5 265	-4 019

Резервная группа «5. страхование на случай критических заболеваний»

	на 31.12.2019	на 31.12.2018	изменение
Резерв незаработанной премии	9 283	-	9 283
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	17 413	-	17 413
Итого	26 696	-	26 696

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	3 023 884	1 524 037	1 499 846
резервная группа 2. Резерв незаработанной премии	2 675 586	875 452	1 800 134
резервная группа 4. Математический резерв, резерв расходов, выравнивающий резерв, резерв бонусов	278 404	170 215	108 190
Итого	5 977 873	2 569 703	3 408 170

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	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
совокупный резерв убытков	487 697	365 660	302 928
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2019	155 179	107 256	108 070
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2019	6 880	53 244	129 873
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	325 638	205 160	64 985
Избыток/(недостаток) в % от резерва убытков			
	67%	56%	21%

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

данные на отчетную дату	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
совокупный резерв убытков	118 988	129 557	130 470
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2019	97 262	46 081	49 816
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2019	4 823	17 838	38 167
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	16 903	65 639	42 487
Избыток/(недостаток) в % от резерва убытков			
	14%	51%	33%

В целом по страховому портфелю.

данные на отчетную дату	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
совокупный резерв убытков	606 685	495 217	433 398
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2019	252 441	153 337	157 886
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2019	11 703	71 082	168 040
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	342 541	270 799	107 472
Избыток/(недостаток) в % от резерва убытков			
	56%	55%	25%

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	1 044 608	160 425	20 662	1 225 695
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 686 829	0	0	2 686 829
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	1 003 167	0	1 003 167
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 773 842	4 147 424	0	15 921 266
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 346 019	257 699	0	5 603 717
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	331 256	0	0	331 256
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования жизни	97 560	22	0	97 560
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам иным, чем страхование жизни	29 670	1	3 233	32 904
Итого финансовых активов	21 309 761	5 568 737	23 895	26 902 394

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	Более 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	160 425	0	0	160 425
Депозиты в банках	0	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 818	209 906	717 444	1 003 167
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 457	0	4 144 967	4 147 424
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	0	257 699	257 699
Дебиторская задолженность по страховым операциям	0	0	0	0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	1	12	9	22

Доля перестраховщиков в резервах по страхованию ином, чем страхование жизни	0	1	0	1
Итого финансовые и страховые активы	238 700	209 919	5 120 119	5 568 737

Обязательства *)

Резерв незаработанной премии, математический резерв и резерв расходов по страхованию на случай смерти	1	7	2 575	2 584
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, по страхованию на случай смерти	115	0	0	115
Страховые резервы по накопительному долгосрочному и инвестиционному страхованию жизни	87 908	209 751	4 979 696	5 277 354
Кредиторская задолженность по страховым операциям	4	0	0	4
Итого обязательства по договорам страхования	88 028	209 758	4 982 271	5 280 057

Чистый избыток/(дефицит) ликвидности	150 672	161	137 848	288 681
Совокупный избыток/(дефицит) ликвидности	150 672	150 833	288 681	

*) «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	Более 1 года	Итого
--	--------------	------------------------	--------------	-------

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	1 225 695	0	0	1 225 695
Депозиты в банках	0	1 706 885	979 944	2 686 829
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 818	209 906	717 444	1 003 167
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 457	1 204 330	14 714 479	15 921 266
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	3 210 996	2 392 721	5 603 717
Дебиторская задолженность по страховым операциям	167 337	163 919	0	331 256
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	7 623	52 227	37 710	97 560
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию ином, чем страхование жизни	6 903	14 809	11 192	32 904
Итого финансовые и страховые активы	1 485 832	6 563 072	18 853 490	26 902 394

Обязательства *)

Резерв незаработанной премии, математический резерв и резерв расходов по страхованию на случай смерти	367 195	1 028 682	1 030 932	2 426 809
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, по страхованию на случай смерти	38 102	91 576	163 153	292 831

Страховые резервы по накопительному долгосрочному и инвестиционному страхованию жизни	726 892	1 924 315	11 773 958	14 425 165
Кредиторская задолженность по страховым операциям	601 764	0	0	601 764
Итого обязательства по договорам страхования	1 733 953	3 044 573	12 968 043	17 746 569

Чистый избыток/(дефицит) ликвидности	-248 121	3 518 499	5 885 447	9 155 825
Совокупный избыток/(дефицит) ликвидности	-248 121	3 270 378	9 155 825	

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	-13,5%	13,5%
2. страхование риска инвалидности	-7,2%	7,2%
Итого	-11,9%	11,9%

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	1,4%	-1,3%
4. накопительное страхование жизни	1,9%	-1,8%

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	-0,3%	0,3%
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%
3. инвестиционное страхование жизни	0,5%	-0,5%
4. накопительное страхование жизни	0,0%	-1,0%

При проведении актуарного оценивания по итогам 2019 года страхование на случай критических заболеваний выделено в отдельную резервную группу.

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;
- 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, Обществу целесообразно учитывать риски, обусловленные профилем страхового портфеля.

5.5. При оценке распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств в разрезе валют, Обществу целесообразно учитывать особенности определения страховых бонусов (резерва страховых бонусов) по договорам инвестиционного страхования жизни. 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 2018 год даны рекомендации проанализировать степень консерватизма учитываемой в сумме резерва убытков поправки на возможные в будущем отклонения убытков от ожидаемой величины. Использование существующего подхода к определению надбавки признано Обществом целесообразным.

21.02.2020

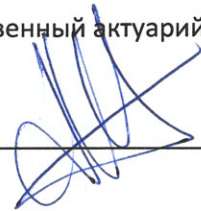


Д.А. Кривошеев

Регистрационный номер в Едином
реестре ответственных актуариев
№ 12

Всего пронумеровано и прошито
19 (девятнадцать) страниц

Ответственный актуарий



Кривошеев Д.А.