

Актуарное заключение

по результатам актуарного оценивания деятельности страховой компании

ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь»

по итогам 2019 года

(дата составления 28.02.2020)

Оглавление

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.	5
1.1. Фамилия, имя, отчество.....	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: трудовой договор или гражданско-правовой договор. 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
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.	6
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, номер, дата выдачи).....	6
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
3.1. Общие сведения.....	7
3.2. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	7
3.3. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	7
3.4. 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.	8

3.5. 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 (далее - резервные группы).	8
3.6. Сведения, описания и обоснования выбора допущений, предположений и методов, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	10
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.	14
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.	15
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов.	15
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	15
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	21
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	28
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств, доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов и доходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде ...	28
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 оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.	33
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры и структура обязательств	36
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	37
4.6. Результаты анализа крупных рисков	42
4.7. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.	42
4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	43
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	44

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.....	44
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	44
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	45
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	45
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	46
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	46
Приложение 1. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания	47
Приложение 2. Результаты проверки согласованности, полноты и достоверности данных.....	48
Приложение 3. Описание методов оценки резерва убытков	49
Приложение 4. Актуарные таблицы, используемые при расчете резервов по страхованию жизни.....	51
Приложение 5. Сопоставление прогноза инфляции	72
Приложение 6. Анализ смертности и инвалидности	73
Приложение 7. Денежные потоки по портфелю договоров	76

1. Сведения об ответственном актуарии.

1.1. Фамилия, имя, отчество.

Федотов Дмитрий Николаевич

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

36

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: трудовой договор или гражданско-правовой договор. 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.

Актуарная деятельность осуществлялась на основании трудового договора № 111 от 03.04.2017г., заключенного между ответственным актуарием и организацией. Таким образом, между ответственным актуарием и организацией, деятельность которой является объектом настоящего оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего документа, действовал трудовой договор.

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.

Данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214. Аттестация на ответственного актуария пройдена по направлениям:

«Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования жизни», протокол аттестационной комиссии саморегулируемой организации актуариев Ассоциация гильдия актуариев №6/2019 от 26.04.2019;

«Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни», протокол аттестационной комиссии саморегулируемой организации актуариев Ассоциация гильдия актуариев №3/2019 от 25.04.2019.

2. Сведения об организации.

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» (далее – Общество)

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

3972

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7725520440

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047796714404

2.5. Место нахождения.

115114, Российская Федерация, г. Москва, наб. Дербеневская, д. 7, стр. 22, этаж 4, помещ. XIII, ком.11.

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

Осуществление деятельности Общества производится на основании Лицензий на осуществление страхования СЖ № 3972 от 11 мая 2017 г. (добровольное страхование жизни) и СЛ № 3972 от 11 мая 2017 г. (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни).

3. Сведения об актуарном оценивании

3.1. Общие сведения

Актuarное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Общества по итогам 2019 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации (Банк России), являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Цель проведения актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения. Задача актуарного оценивания: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации». Актuarное заключение составлено в соответствии с требованиями указанного Федерального Закона и Указания 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».

Объект актуарной деятельности: деятельность Общества.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: 31 декабря 2019 года (далее – отчетная дата).

Все финансовые показатели в настоящем актуарном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах российских рублей.

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

Актuarное оценивание деятельности Общества проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов Банка России и иных актов:

1) Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 26.07.2017) «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;

2) Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности 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 «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7;

5) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6;

6) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение 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) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев.

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

Актuarное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Обществом, а также сведений, полученных из открытых источников. Перечень исходных данных, предоставленных Заказчиком, содержится в Приложении 1.

Ответственность за достоверность данных, предоставленных для проведения актuarного оценивания, несет Общество.

3.4. Сведения о проведенных ответственным актuarием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актuarных 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.

Результаты проверки согласованности, полноты и достоверности данных приведены в Приложении 2. По результатам проведенных проверок установлено, что данные достаточны для выполнения поставленной перед актuarием задачи. Все исходные сведения учитывались в предоставленном Обществом виде.

Изменения и корректировки в данных предыдущих периодов отсутствуют, за исключением корректировки ОАР на 31.12.2018: после изменения учетной политики в отчетном году в части состава расходов включаемых в ОАР пересчитан входящий остаток на начало отчетного года и подан уточненный баланс на 31.12.2018 (корректировка составила 87 млн. руб.).

3.5. 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 (далее - резервные группы).

Основным видом страхования в Обществе является страхование жизни, также заключаются договоры страхования от несчастного случая и добровольного медицинского страхования.

Страхование жизни.

По страхованию жизни можно выделить следующие основные продукты:

Инвестиционное страхование жизни (далее - ИСЖ) – различные варианты программы «Инвестор», основную массу договоров (более 91% от суммы сформированных по ИСЖ резервов) составляют договоры страхования на дожитие с возвратом единовременного взноса в случае смерти на срок 3, 4 и 5 лет (при этом 3-летние договоры составляют основную массу таких договоров ИСЖ). Существует небольшая доля договоров с регулярными взносами, а также договоров смешанного страхования (общая доля таких договоров менее 2%). Дополнительный инвестиционный доход по таким договорам ИСЖ определяется в зависимости от выбранной стратегии инвестирования, при этом величина такого дохода определяется Страховщиком в зависимости от результатов инвестирования - все такие договоры ИСЖ классифицированы как договоры страхования жизни с НВПДВ. Помимо указанных выше, существует относительно небольшая доля (менее 7%) договоров ИСЖ с выплатой дополнительного дохода, определяемого от базового актива по формуле, зафиксированной в договоре страхования – такие договоры смешанного страхования жизни с единовременным взносом классифицированы как договоры страхования жизни без НВПДВ.

Накопительное страхование жизни (далее - НСЖ) – классические программы накопительного страхования жизни: смешанное страхование, страхование на дожитие с возвратом взносов, страхование к сроку. Основную массу договоров составляют договоры с регулярными взносами. Дополнительный инвестиционный доход по договорам НСЖ определяется в целом по сегментам портфеля НСЖ, при этом величина такого дохода определяется Страховщиком в зависимости от результатов инвестирования. Данные договоры классифицированы как договоры страхования жизни с НВПДВ. Существует небольшая доля договоров НСЖ, не предусматривающих начисление дополнительного инвестиционного дохода, классифицированных как договоры страхования жизни без НВПДВ.

Страхование заемщиков кредитов (кредитное страхование жизни, далее - КСЖ) - программы страхования заемщиков кредитов. Практически по всем договорам премия уплачивается единовременно, срок страхования совпадает со сроком кредита. Данные договоры классифицированы как договоры страхования жизни без НВПДВ

Страхование на срок – программы страхования жизни на срок. Основная часть обязательств сформирована по дополнительным программам (райдерам) к НСЖ. Данные программы классифицированы как договоры страхования жизни без НВПДВ.

Инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды не имеется.

Распределение сформированных резервов (сумма всех резервов за исключением резервов убытков) по страхованию жизни на 31.12.2019 и динамика по сравнению с предыдущей отчетной датой в разрезе указанных групп продуктов приведены в Таблице 1 ниже:

Таблица 1.

Программы страхования	Резервы, тыс. руб.		Изменение за отчетный год, %
	Резервы на 31.12.2019	Резервы на 31.12.2018	
ИСЖ - программы "Инвестор" ¹	37 969 398	25 342 738	50%
НСЖ – все основные программы	9 384 312	5 293 831	77%
Страхование заемщиков кредитов	801 584	601 608	33%
Страхование жизни на срок	130 610	134 072	-3%
Иные программы страхования жизни	110 843	107 680	3%
Итого	48 396 748	31 479 929	54%

Как видно из таблицы выше, основной рост обязательств обусловлен продажами инвестиционного страхования жизни - ИСЖ (основная часть продаж – 3-летние договоры страхования с единовременной уплатой премии) и НСЖ (основная часть продаж – 5-летние программы НСЖ с регулярным взносом).

При этом рост обязательств по различным программам страхования ИСЖ («Инвестор») замедлился до 50% в течение отчетного 2019 года (в предыдущем 2018 году рост обязательств был на 98%).

Рост обязательств по накопительному страхованию жизни – НСЖ в отчетном 2019 году ускорился до 77% (в предыдущем 2018 году рост составлял 54%).

Рост обязательств по страхованию заемщиков кредитов замедлился до 33% в отчетном году (в предыдущем 2018 году рост составлял 56%).

Сумма обязательств по страхованию жизни на срок и иным программам в отчетном периоде практически не изменилась (-3% и +3% соответственно в отчетном году).

В целом по всем программам страхования жизни рост обязательств за отчетный 2019 год составил 54%, что меньше чем в предыдущем 2018 году (86%) и объясняется сокращением роста продаж в сегменте ИСЖ.

В рамках настоящего актуарного оценивания указанные выше программы страхования объединены в одну учетную группу «Страхование жизни».

Страхование иное, чем страхование жизни.

Общество в целях расчета страховых резервов, производит их группировку по учетным группам, регламентированным Положением Центрального банка Российской Федерации от 16 ноября 2016 года № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (далее – Положение №558-П). Разбиение договоров страхования, в рамках

¹ Все программы «Инвестор», кроме «Инвестор 6.2», который отнесен в Таблице 1 в категорию НСЖ, т.к. не предусматривает какого-либо участия страхователя в инвестиционном доходе (смешанное страхование с гарантированной фиксированной выплатой по дожитию)

исполнения Обществом обязательств по которым формируются резервы, на резервные группы (линии бизнеса) представлено в таблице ниже.

Таблица 2.

Страхование иное, чем страхование жизни	
Линия бизнеса (резервная группа)	Учетная группа в соответствии с Положением № 558-П
Линия бизнеса 1. Добровольное медицинское страхование (ДМС)	Уч.гр. 1 - Добровольное медицинское страхование
Линия бизнеса 2. Страхование от несчастных случаев и болезней (НСИБ)	Уч.гр. 2 - Страхование от несчастных случаев и болезней

Таблица 3. Распределение резервов на 31.12.2019 по учетным группам для страхования, иного чем страхование жизни

Линия бизнеса	РУ			РУУ	РНП	ОАР	Итого резервы	Итого за вычетом ОАР
	Всего	РПНУ	РЗНУ					
1 (ДМС)	57 347	33 043	24 304	606	244 678	91 641	302 630	153 037
2 (НСИБ)	61 954	0	61 954	2 973	1 480 694	1 196 727	1 545 621	283 967
ИТОГО	119 300	33 043	86 257	3 579	1 725 371	1 288 368	1 848 251	437 003

Как видно из Таблицы 3 (в сравнении с Таблицей 1) величина резервов по обеим учетным группам (ДМС и НСИБ) значительно меньше резервов по страхованию жизни (основным видом страхования в Обществе является страхование жизни).

3.6. Сведения, описания и обоснования выбора допущений, предположений и методов, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Расчет страховых резервов производится в валюте договора. В случае если расчетная величина резервов выражена в валюте, отличной от российского рубля, оценка страховых обязательств Общества производится по курсу на отчетную дату.

Резервы по договорам страхования жизни

Резервы по страхованию жизни формируются Обществом в соответствии с Положением №557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни», при этом в соответствии с требованиями Положения 491-П ("Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации") проводится проверка адекватности обязательств, сформированных по договорам страхования.

Математический резерв. Математический резерв формируется страховщиком в обязательном порядке по всем договорам страхования жизни и представляет собой расчетную величину обязательств страховщика по договорам страхования жизни, которые могут возникнуть в связи с наступлением страховых случаев

Величина математического резерва на страховую годовщину (календарную дату, месяц и день которой совпадает с месяцем и днем дат вступления договоров страхования в силу) определяется как разность между актуарной стоимостью страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой нетто-премии.

Величина математического резерва на дату расчета, не совпадающую со страховой годовщиной, рассчитывается методом интерполяции через величины математического резерва на ближайшие к дате расчета страховые годовщины.

При расчете математического резерва по договорам с уплатой страховой премии в рассрочку учитывается уровень цильмеризации, который определяется как доля разности между актуарной

стоимостью поступлений части премии, предназначенной для осуществления страховой выплаты, рассчитанной с учетом начальных расходов страховщика на заключение договора страхования, и актуарной стоимостью поступлений резервируемой нетто-премии в совокупной начисленной страховой премии по договору страхования.

Резерв расходов. Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств формируется в обязательном порядке по договорам страхования жизни, оплаченным страхователем единовременно, и по договорам страхования жизни, в которых период уплаты страховых взносов короче срока действия договора страхования.

Резерв расходов представляет собой расчетную величину предстоящих расходов страховщика по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни в течение срока действия такого договора после уплаты единовременной страховой премии или по истечении периода уплаты страховых взносов.

Величина резерва расходов на страховую годовщину определяется как разность между актуарной стоимостью будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования после окончания периода уплаты страховой премии и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов.

Величина резерва расходов на расчетную дату, не совпадающую со страховой годовщиной, рассчитывается методом интерполяции через величины резерва расходов на ближайšie к расчетной дате страховые годовщины.

Выравнивающий резерв. Выравнивающий резерв представляет собой расчетную величину дополнительного обеспечения обязательств страховщика в случае дефицита страховых премий (взносов), возникшего в случае, когда резервный базис (совокупность параметров, необходимых для расчета страховых резервов) является более консервативным, чем тарифный базис (совокупность параметров, необходимых для расчета страховых тарифов).

Величина выравнивающего резерва на страховую годовщину определяется как актуарная стоимость разности между предстоящими поступлениями резервируемой нетто-премии и 98 процентов поступлений страховой брутто-премии.

Резерв страховых бонусов. Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) представляет собой расчетную величину обязательств страховщика по предусмотренным договором страхования жизни выплатам инвестиционного дохода в дополнение к страховой сумме

Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат, на которые страхователь (застрахованный, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования жизни, уменьшенная на величину осуществленных ранее дополнительных выплат.

Величина накопленной стоимости начисленных дополнительных выплат определяется с учетом результатов инвестиционной деятельности страховщика и порядка начисления инвестиционного дохода, определенного в правилах страхования и в договоре страхования жизни, предусматривающем участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика. Величина накопленной стоимости начисленных дополнительных выплат не может принимать отрицательное значение.

Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗУ) формируется по всем договорам страхования жизни и представляет собой расчетную величину неисполненных или исполненных не полностью обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат по заявленным на расчетную дату страховым случаям или обязательствам, срок исполнения которых на расчетную дату наступил исходя из условий договора страхования жизни, а также при досрочном расторжении договора страхования жизни.

Величина резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на дату расчета определяется как совокупный объем денежных сумм, включая сумму дополнительных выплат части инвестиционного дохода по договорам страхования жизни, прекратившим свое действие, подлежащих выплате застрахованному (выгодоприобретателю) в связи:

со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено страховщику в установленном порядке;

с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни;

с досрочным прекращением договора страхования жизни, предусматривающего выплату выкупных сумм;

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

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличиваются на сумму расходов по осуществлению страховых выплат.

РПНУ по договорам страхования жизни не формируется.

Актuarные предположения, использованные при расчете резервов по страхованию жизни

Уровень цельмеризации

Для расчета страховых резервов по всем программам / рискам с регулярной формой оплаты страховой премии фактор Цельмера a^z устанавливается равным 4.0%. По договорам с единовременной уплатой премии цельмеризация, соответственно, не применяется.

Норма доходности

Для расчета резервов по страхованию жизни используется норма доходности, которая составляет от 3% до 5% в зависимости от тарифного базиса для соответствующей программы страхования и валюты договора.

Таким образом, значение нормы доходности, используемой при расчете резервов, совпадает с технической нормой доходности, используемой для расчета тарифов.

Актuarные таблицы

Таблицы смертности, инвалидности, заболеваемости и иные актuarные таблицы, используемые Обществом при расчете резервов по страхованию жизни, приведены в Приложении 4. Данные таблицы совпадают с использованными при расчете тарифов по соответствующим программам страхования. Оценки уровней смертности, инвалидности, заболеваемости и иные демографические предположения, использованные актuarием для получения наилучшей оценки (при проведении проверки адекватности оценки страховых резервов по страхованию жизни) приведены ниже в разделе 3.10.1.

Расходы на обслуживание страховых обязательств

Величина будущих расходов по обслуживанию договоров страхования для целей расчета резерва расходов по обслуживанию договоров страхования составляет 0,01% от расчетной страховой суммы по договору страхования жизни на любую дату расчета страховых резервов, за исключением периода выплаты пенсии (ренты).

В период выплаты пенсии (ренты) величина будущих расходов по обслуживанию договоров страхования для целей расчета резервов расходов по обслуживанию договоров страхования составляет 0,5% от годовой величины пенсионной выплаты (выплаты по ренте).

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни

В составе страховых обязательств Общества признаются:

- обязательства по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков,
- обязательства по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования.

С целью получения оценки страховых обязательств, отдельно оцениваются следующие компоненты:

- резерв незаработанной премии (РНП), соответствующий обязательствам Общества по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования;

- резерв убытков (РУ), соответствующий обязательствам Общества по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, состоящий из компонент:

- резерв заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков (РЗНУ);
- резерв произошедших, но не заявленных на отчетную дату убытков (РПНУ).
- резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ) – соответствует будущим расходам Общества по урегулированию предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты.

Для целей оценивания обязательств по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования предполагается равномерное распределение риска.

Методика оценки резерва незаработанной премии (РНП)

Величина РНП определяется суммированием РНП по всем резервным группам:

$$РНП = \sum_{i=1}^n РНП_i,$$

где n – число рассматриваемых резервных групп, $РНП_i$ – величина РНП, рассчитанная по i -й резервной группе.

Расчет РНП по i -й резервной группе производится методом *pro rata temporis* по следующей формуле:

$$РНП_{ij} = СП_{ij} \cdot \frac{Дата_{кон,ij} - ОД}{Дата_{кон,ij} - Дата_{нач,ij} + 1},$$

$$РНП_i = \sum_{j=1}^m РНП_{ij},$$

где $СП_{ij}$ – начисленная премия по j -му договору страхования i -й группы, $Дата_{кон,ij}$, $Дата_{нач,ij}$ – дата окончания и дата начала действия j -го договора страхования i -й группы, $ОД$ – отчетная дата, m – количество договоров страхования, отнесенных к i -й группе.

Методика оценки резерва убытков

Резерв убытков (РУ) представляет собой сумму РЗНУ, РПНУ.

В рамках оценивания РЗНУ оценивается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной от Общества, установленной им в ходе рассмотрения страхового случая, включая информацию,

полученную после отчетной даты. Величина фактически заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков, может быть скорректирована в случае если того требует сложившаяся в Обществе практика урегулирования.

Для оценки РПНУ применяется несколько методов из следующего списка:

- метод Борнхюттера-Фергюсона;
- метод цепной лестницы;
- метод ожидаемой убыточности.

Описание методов и агрегации данных для их применения приведены в Приложении 3. Выбор методов обусловлен особенностями данных и характером рисков, соответствующих каждой резервной группе. Принцип выбора метода расчета РУ описан в Приложении 3.

Методика оценки резерва на урегулирование убытков

В рамках актуарного оценивания проведен анализ представленных Обществом расходов на урегулирование убытков.

Оценка резерва расходов на урегулирование убытков осуществляется по каждой резервной группе в соответствии со следующей формулой:

$$РУУ = РУ \cdot \alpha,$$

где РУ – резерв убытков, α - доля прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков в убытках (коэффициент РУУ).

Значение коэффициента РУУ определяется на основе данных о фактических расходах Общества, связанных с рассмотрением заявленных убытков, их урегулированием, включая судебные расходы, неустойки и штрафы.

В рамках проведения актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 1% от величины собственных средств Общества.

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.

Страхование жизни

На отчетную дату Общество имеет действующие договоры исходящего пропорционального (квотно-эксцедентного) перестрахования. В перестрахование передаются риски, связанные с наступлением смерти, инвалидности, диагностированием смертельно опасного заболевания.

Доля перестраховщика в математическом резерве для договоров пропорционального перестрахования определяется как доля перестраховщика в ответственности, умноженная на математический резерв за исключением договоров страхования, включающих как риск смерти, так и риск дожития (договоров смешанного страхования, по которым в перестрахование передается риск смерти), для которых доля перестраховщика определяется методом pro rata от начисленной перестраховочной премии.

Доля перестраховщика в РЗУ определяется как величина заявленного убытка, умноженная на долю ответственности перестраховщика по соответствующему договору пропорционального перестрахования.

Доля перестраховщика в иных резервах по страхованию жизни не формируется.

Страхование иное, чем страхование жизни

На отчетную дату Общество имеет действующие договоры исходящего пропорционального (квотно-эксцедентного) перестрахования для линии бизнеса «Страхование от несчастных случаев и

болезней» а также пропорциональный квотный договор исходящего перестрахования для линии бизнеса «Добровольное медицинское страхование».

Доля перестраховщика в РНП для договоров пропорционального перестрахования определяется как доля перестраховщика в ответственности, умноженная на базовую часть резерва незаработанной премии.

Доля перестраховщика в РЗУ определяется как величина заявленного убытка, умноженная на долю ответственности перестраховщика по соответствующему договору пропорционального перестрахования.

Доля перестраховщика в РПНУ определяется, с учетом структуры перестрахования, детали выбранных методов указаны в Приложении 3.

Доля перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытков определяется от суммы доли перестраховщика в РЗУ и РПНУ в том же проценте, что и сам резерв расходов на урегулирование убытков.

Сведения об условиях договоров перестрахования.

По индивидуальному страхованию (страхование жизни, страхование НСИБ) действуют облигаторные договоры исходящего пропорционального перестрахования с долей перестраховщика 50% и 80% и лимитами собственного удержания страховщика 400 тыс. руб. и 1 млн. руб. (в зависимости от продукта).

По групповому страхованию жизни и групповому страхованию НСИБ действуют облигаторные договоры исходящего пропорционального перестрахования с долей перестраховщика 35% и лимитом собственного удержания страховщика 2,73 млн. руб².

По добровольному медицинскому страхованию в части договоров, покрывающих организацию и расходы по лечению за рубежом при первичном диагностировании смертельно опасного заболевания³, действует договор исходящего перестрахования с долей перестраховщика 100%.

По кредитному страхованию (страхование жизни, страхование НСИБ) действуют облигаторные договоры исходящего пропорционального перестрахования с долей перестраховщика 50% и лимитом собственного удержания страховщика 1 млн. руб.

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 практике Общества не имеет места получение денежных средств по суброгациям, регрессам и от реализации имущества и его годных остатков.

3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов.

Страхование жизни.

Поскольку математический резерв рассчитывается с цельмеризацией, учитывающей начальные расходы страховщика на заключение договора страхования, отложенные аквизиционные расходы (ОАР) по договорам страхования жизни не формируются.

Страхование иное, чем страхование жизни

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) определяются методом «pro rata temporis» от суммы прямых аквизиционных расходов, связанных с заключением и возобновлением договоров страхования.

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

² Лимиты определены в валюте, но поскольку курс фиксирован, приводится эквивалент в рублях.

³ Различные варианты правил страхования «Медицина без границ»

3.10.1 Страхование жизни.

В целях проверки адекватности оценки сформированных страховых резервов (LAT-тест) по страхованию жизни получаются текущие расчетные оценки современной стоимости всех будущих денежных потоков, связанных с заключенными договорами страхования.

Если такая оценка покажет, что сформированные резервы по страхованию жизни (ОАР по страхованию жизни Обществом не формируются – в случае наличия ОАР, они были бы вычтены из величины страховых резервов при проверке на адекватность) недостаточны для покрытия будущих выплат и расходов по заключенным договорам страхования, то на сумму дефицита формируется корректировка обязательств для отражения результатов проверки адекватности обязательств по договорам страхования жизни.

Для выполнения этого теста получена наилучшая актуарная оценка на базе будущих денежных потоков (далее - наилучшая оценка) по договорам страхования, при этом формируются следующие будущие денежные потоки:

- (+) поступления страховых премий;
- (-) страховых выплат (выплаты по дожитию, смерти и другим страховым случаям, включая выплаты дополнительного инвестиционного дохода);
- (-) выплат выкупных сумм (включая выплаты дополнительного инвестиционного дохода, если предусмотрено условиями договоров страхования) и возвратов части незаработанной премии при досрочном погашении кредитов (для страхования заемщиков кредитов);
- (-) аквизиционных и регулярных административных расходов.

Указанные денежные потоки дисконтируются для получения приведенной стоимости (наилучшей оценки), которая затем сравнивается с величиной сформированных резервов за вычетом отложенных аквизиционных расходов.

Актуарные предположения, использованные для расчета по наилучшей оценке.

Для получения демографических предположений актуарий провел анализ смертности, инвалидности и прочих декрементов по данным Общества за период 01/01/2009-30/09/2019 (таким образом, период анализа составил более 10 лет). В результате анализа были получены коэффициенты A/E (actual/expected) отражающие долю фактической/статистической смертности и инвалидности, относительно используемых базовых таблиц смертности и инвалидности.

Проверка полученных коэффициентов осуществлялась на основе построения доверительного интервала. С учетом результатов проведенного анализа (mortality & morbidity study) для получения наилучшей оценки были использованы коэффициенты для верхней границы⁴ доверительного интервала A/E от базовых таблиц, указанные ниже для каждого риска в отдельности. При этом выбранные предположения учитывают возможные различия в разных продуктах - коэффициенты получены отдельно для кредитного страхования жизни и портфеля ИСЖ⁵+НСЖ.

Выдержки из отчета актуария по анализу смертности и инвалидности приведены в **Приложении 6**.

Выбранные предположения для расчета наилучшей оценки:

- Смерть ЛП (ИСЖ и НСЖ) - 19% от базовой ТС 1997 (от Таблицы 1 указанной в Приложении 4), с учетом 20%-й относительной надбавки к результатам анализа на возможные отклонения;
- Смерть ЛП (КСЖ) - 16% от базовой ТС 1997 (от Таблицы 1 указанной в Приложении 4), с учетом 20%-й относительной надбавки к результатам анализа на возможные отклонения;
- Смерть НС (КСЖ) – 100% от Таблицы 16 указанной в Приложении 4 (консервативно – анализ показывает коэффициент 93%, но статистики⁶ недостаточно для получения устойчивой оценки);

⁴ Доверительная вероятность принята равной 99%.

⁵ ИСЖ – договоры по программе «Инвестор», НСЖ – прочие договоры накопительного страхования жизни.

⁶ Малое число страховых случаев

- Инвалидность ЛП (КСЖ) - 100% от Таблицы 23 указанной в Приложении 4 (консервативно, по результатам анализа коэффициент 73%);
- Инвалидность НС (КСЖ) - 100% от Таблицы 18 указанной в Приложении 4 (консервативно, по результатам анализа коэффициент 67%);
- Дожитие до потери работы (КСЖ) – 100% от Таблицы 7 указанной в Приложении 4 (консервативно, по результатам анализа коэффициент 31%);
- Дожитие до потери работы (дополнительные программы к НСЖ) – 100% от Таблицы 6 указанной в Приложении 4 (статистики недостаточно для получения устойчивой оценки т.к. число рисков/экспозиция в данном сегменте совсем небольшие относительно КСЖ).

Уровни расторжений: на основе данных Общества о расторжениях за 2010-2019 годы получены оценки уровня расторжений для страховых продуктов Общества. Актуарий при выборе предположения о расторжениях детально анализировал тренды по изменению расторжений для разных календарных/полисных годов и продуктов. В итоге для получения наилучшей оценки обязательств выбраны уровни расторжений по выборке за весь период исследования, что дает более «сглаженную», оценку расторжений (например, по сравнению с возросшими уровнями расторжений НСЖ первого полисного года при выборке по данным только последних календарных лет).

В зависимости от продукта используются следующие предположения.

Таблица 4.

Регулярные взносы	Год действия договора страхования						
	1	2	3	4	5	6	7+
Программа							
НСЖ (банковский канал продаж) ⁷	37,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%
НСЖ (агентская сеть) смешанное страхование жизни ⁸	30,8%	14,3%	9,5%	8,6%	6,9%	6,4%	4,7%
НСЖ (агентская сеть) дожитие с возвратом взносов	36,0%	14,7%	10,6%	10,0%	6,8%	5,1%	5,0%
ИСЖ "Инвестор", регулярный взнос ⁹	15,7%	3,3%	0,2%	3,5%	0,0%	0,0%	0,0%

Таблица 5.

Единовременный взнос	Год действия договора страхования					
	1	2	3	4	5	6+
Программа						
Программы "Инвестор" (ИСЖ), Смешанное страхование (НСЖ) и Дожитие с возвратом взносов (НСЖ)	0,29%	0,36%	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%

По кредитному страхованию жизни (КСЖ) несколькими методами была получена оценка возвратов по досрочному расторжению договоров¹⁰ (как заявленных на отчетную дату так и не заявленных по событиям до отчетной даты). При таких расторжениях страхователю возвращается незаработанная брутто-премия, а также Общество может нести судебные издержки. В результате получены коэффициенты сумм возвратов (включая судебные издержки) относительно заработанной брутто-премии. В итоге с учетом трендов по увеличению коэффициента выплат по расторжениям при досрочном погашении кредита для оценки денежных потоков по расторжениям КСЖ был выбран максимальный (из полученных в ходе анализа) коэффициент возвратов к заработанной брутто-премии (среднее за последние 8 кварталов) = 0,87%. Данный коэффициент примерен к расчетной (прогнозируемой) заработанной брутто-премии для каждого полиса и полисного года и, соответственно, учтен в денежных потоках по расторжениям КСЖ.

⁷ Все продукты НСЖ банковского канала с регулярными взносами (страхование к сроку, смешанное страхование жизни), кроме программы «Копилка» (а также копии продукта с маркетинговым названием «Наследие 6.0»), по которым расторжения 1го полисного года составляют 98,1%

⁸ Все модификации смешанного страхования жизни, продаваемые через агентскую сеть

⁹ Незначительный объем ИСЖ с регулярным взносом, продаваемый через агентскую сеть

¹⁰ Возвраты незаработанной страховой премии при досрочном погашении кредита

Уровень издержек

Комиссионные издержки моделировались отдельно для каждого продукта, в зависимости от типа продукта, канала продаж и т.д.

Регулярные ежегодные издержки на один действующий договор страхования составляют:

- 1 527 рублей для программы «Инвестор» (ИСЖ);
- 1 854 рублей для программ накопительного страхования жизни (НСЖ);
- 49 рублей для договоров кредитного страхования жизни (КСЖ);

Данные получены на основе анализа издержек Общества 2019 года с аллокацией по линиям бизнеса и продуктам, проведенного актуарием совместно с финансовыми подразделениями Общества. Методология анализа издержек («ОРЕХ study») относительно предыдущего года не изменилась, проведены исследования с подразделениями компании для аллокации косвенных издержек по каждому подразделению на каналы продаж и продукты. Динамика изменения издержек на договор соответствует динамике соответствующих сумм издержек и среднего числа¹¹ действовавших в течение года договоров в соответствующей группе.

Инфляция регулярных издержек

Для прогноза ежегодных регулярных издержек используется прогноз инфляции.

Прогнозы темпов инфляции по данным различных источников приведены в таблице ниже.

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 6.

Источник	2020	2021	2022	2023	2024	2025 и далее
Economist Intelligence Unit (в среднем за год) [1]	4,6%	4,0%	4,1%	4,0%	4,0%	Снижение с 4,2% до 2,9%
Economist Intelligence Unit (декабрь к декабрю) [1]	4,2%	4,2%	4,0%	3,8%	3,8%	Снижение с 5,0% до 2,9%
НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю)[2]	3,8%	3,9%	4,1%	4,2%	4,0%	3,9%
Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [3]	3,0%	3,7%	4,0%	4,0%	4,0%	–
Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [3]	3,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	–

Прогнозы на 2020 год по данным разных источников находятся в широком диапазоне от 3,0% (Минэкономразвития) до 4,6% (Economist Intelligence Unit). Для последующих периодов расхождения меньше: в разные годы 3,7% – 4,2%. С учетом целевых показателей Минэкономразвития России и Банка России, прогноз инфляции принят постоянным на весь период прогнозирования на уровне 4,0% в год.

Сопоставление прогнозов с фактом по предшествующему году приведено в Приложении 5.

Таблица 7. Итоговый прогноз инфляции в целях расчета регулярных издержек:

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023 и далее
Уровень инфляции	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%

Источники данных:

1. The Economist Intelligence Unit, CountryData - Annual Time Series, 02.01.2020.
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 21-29 октября 2019 г.), <https://dcenter.hse.ru/prog2>
3. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года (базовый вариант), Минэкономразвития России, 30 сентября 2019 года.

¹¹ Среднее число действовавших полисов в течение 2019 года получено как среднее между числом действующих полисов на 31.12.2018 и 31.12.2019. На предыдущую отчетную дату использовался этот же подход.

Ставка дохода/дисконтирования

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

- ставки при низком кредитном риске - значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций (% годовых);
- доходность портфеля активов Общества имеющихся по состоянию на отчетную дату;
- интервал разумных альтернативных ставок дисконтирования для получения наилучшей оценки не строился, однако, результаты оценки для альтернативной (сниженной) ставки дисконтирования приведены в анализе чувствительности. Оценка, полученная при сниженной ставке в ходе анализа чувствительности, может быть использована для анализа интервала, в котором лежит наилучшая актуарная оценка при изменении предположений о ставке дисконтирования.

Таблица 8. Значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций (% годовых) - по данным http://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/

Дата	Рубли. Ставка(%) для срока до погашения, лет									
	0,5	1	2	3	5	7	10	15	20	30
30.12.2019	4,94	5,21	5,61	5,82	6,10	6,27	6,41	6,52	6,56	6,60

Средний неистекший срок обязательств на отчетную дату равен 2,43 года (фактически не изменился за отчетный год и соотносится с данными структуры обязательств по страхованию жизни в разделе 3.5 настоящего документа - основная часть обязательств, относящихся к страхованию жизни – по 3-летним программам «Инвестор» с единовременным взносом).

При выборе предположения о ставке дисконтирования для обязательств в рублях взята кривая бескупонной доходности государственных облигаций на отчетную дату (последняя дата отчетного года с данными Банка России - 30.12.2019).

Учитывая указанные ставки и средний (взвешенный по величине резервов) срок обязательств по страхованию жизни 2,43 года, **ставка дисконтирования 5,7%** была выбрана для дисконтирования денежных потоков **в рублях** (соответствует значению на 30.12.2019 при линейной интерполяции между ставками для сроков 2 и 3 года).

Для дисконтирования денежных потоков **в валюте** использовались следующие ставки:

- USD (продукты ИСЖ и НСЖ сроком на 5 лет с привязанными облигациями номинированными в USD и единовременной премией) – использовалась ставка 5%, исходя из практики инвестирования Общества: под каждый «транш» продаж данной категории продуктов покупались облигации, номинированные в USD, доходность составила не ниже 5% годовых (облигации планируются к удержанию до погашения). При этом активы данной категории сбалансированы по срокам с обязательствам и фактически минимизирован риск реинвестирования (ввиду единовременных взносов по данной категории продуктов).
- Для всех прочих продуктов с обязательствами в USD для выбора предположения о ставке дисконтирования были использованы ставки **US Treasury** по состоянию на 31.12.2019 (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2019>)

Таблица 9. Ставки US Treasury

Дата	USD. Ставка(%) для срока до погашения, лет									
	0,5	1	2	3	5	7	10	15	20	30
31.12.2019	1,60	1,59	1,58	1,62	1,69	1,83	1,92	2,25	2,39	1,69

Учитывая указанные ставки и средний (взвешенный по величине резервов) срок обязательств по страхованию жизни (в USD) 4,46 года, **ставка дисконтирования 1,67%** была выбрана для дисконтирования указанных денежных потоков в **USD**.

- Для всех продуктов с обязательствами в **EUR** для выбора предположения о ставке дисконтирования были использованы **ставки ЕЦБ для евро** по состоянию на 31.12.2019 (<https://www.ecb.europa.eu/stats/html/index.en.html>)

Таблица 10. Ставки ЕЦБ для евро

Дата	EUR. Ставка(%) для срока до погашения, лет									
	0,5	1	2	3	6	7	10	15	20	30
30.12.2019	-0,68	-0,66	-0,62	-0,57	-0,38	-0,32	-0,14	0,09	0,24	0,37

Учитывая указанные ставки и средний (взвешенный по величине резервов) срок обязательств по страхованию жизни (в EUR) 6,02 года, **ставка дисконтирования -0,38%** была выбрана для дисконтирования денежных потоков в **EUR**.

Активы компании с фиксированной доходностью, имеющиеся на отчетную дату (государственные и корпоративные облигации) и депозиты обеспечивают более высокую доходность, чем выбранная ставка дисконтирования. Так средневзвешенная по объемам (стоимости) эффективная процентная ставка по депозитам и облигациям Общества в рублях составляет на отчетную дату 7,3%.

Выбранные ставки также используются (по договорам страхования жизни с НВПДВ) для прогноза начислений и выплат дополнительного инвестиционного дохода, который добавляется к соответствующим денежным потокам (выкупным суммам и выплатам по дожитию).

3.10.2 Страхование иное, чем страхование жизни

Согласно требованиям пункта 7.1 Положения №491-П, по страхованию иному, чем страхование жизни, страховые резервы, покрывающие страховые случаи, произошедшие до отчетной даты, формируются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Согласно требованиям того же пункта Положения №491-П, в случае если методы оценки РНП не базируются на принципе наилучшей оценки, проводится проверка адекватности обязательств для оценки РНП в соответствии с требованиями главы 11 Положения №491-П. Порядок проверки адекватности обязательств по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования, и связанных с ними расходов, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования, (достаточности РНП) приведен ниже.

Проверка достаточности РНП

В случае выявления недостаточности РНП для покрытия обязательств Общества по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования (далее – обязательства по будущим событиям) на величину недостатка списываются ОАР, если и этого недостаточно, то формируется Резерв неистекшего риска (РНР).

Для определения целесообразности формирования РНР проводится сравнение величины РНП с текущей оценкой обязательств Общества по будущим событиям. С учетом планов деятельности Общества, оценка проводится в предположении, что Общество не будет прекращать свою деятельность в обозримом будущем. Оценка обязательств по будущим событиям (БВ) проводится на базе показателей для страхового портфеля Общества по следующей формуле:

$$БВ = РНП \times [КУ \times (1 + \alpha) + \lambda] + ОАР,$$

где КУ – коэффициент убыточности, α - доля прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков в убытках, с учетом судебных расходов, λ – доля расходов на сопровождение договоров, включая административные, страхования в заработанной страховой премии. Также, в рамках проведения вычислений, доля расходов на урегулирование убытков может быть выражена через долю соответствующих расходов в заработанной страховой премии (α'). Учитывая, что тарифная и андеррайтинговая политики, условия договоров страхования, связанные со страховом риском, в 2019

году не претерпели значительных изменений, КУ, α , λ оцененные за год, предшествующий отчетной дате, могут быть использованы в качестве предположений для проверки достаточности РНП.

Показатель достаточности (ПД) РНП для исполнения обязательств по будущим событиям определяется по портфелю договоров как

$$\text{ПД} = \max(\text{БВ} - \text{РНП}; 0).$$

В случае если ПД, вычисленный в соответствии с вышеизложенным алгоритмом, отличен от нуля, по портфелю договоров РНП и ОАР признаются в размере:

$$\text{РНП} = \max(\text{ПД} - \text{ОАР}'; 0), \text{ ОАР} = \max(\text{ОАР}' - \text{ПД}; 0),$$

где ОАР' - величина отложенных аквизиционных расходов до корректировки.

3.10.3 Процедура проверки адекватности основывается на сопоставлении размеров страховых резервов Общества с оценкой страховых обязательств, полученной при проведении настоящего актуарного оценивания.

В случае если

- оценка страховых обязательств, полученная в рамках настоящего оценивания, не превосходит величину страховых резервов, отраженных в бухгалтерском учете и отчетности Общества на отчетную дату, и

- оценка доли перестраховщиков в страховых обязательствах, полученная в рамках настоящего оценивания, не является меньше величины доли перестраховщиков в страховых резервах, отраженной в бухгалтерском учете и отчетности Общества на отчетную дату,

делается вывод об адекватности страховых резервов Общества и доли перестраховщиков в них на соответствующую отчетную дату.

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

В рамках настоящего оценивания целью анализа активов Общества является обеспечение надежности вывода о возможности Общества по состоянию на отчетную дату выполнить свои финансовые обязательства.

В рамках настоящего оценивания выделяются активы, оценка стоимости которых проводится актуарием (ОАР, доля перестраховщика в резервах) и активы, оценка стоимости которых предоставляется Заказчиком. В отношении активов, сведения, о стоимости которых предоставлены Заказчиком, с учетом результатов аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, проводятся дополнительные контрольные процедуры, в части анализа источников сведений о стоимости активов и обоснованности сроков реализации активов, на предмет непротиворечивости, внутренней согласованности, полноты и достоверности.

Распределение по срокам реализации стоимости активов и обязательств, оценка которых не проводится актуарием в рамках настоящего актуарного оценивания, представляется Обществом. Группировка активов проводится исходя из их природы, ликвидности и структуры бухгалтерского баланса Общества.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», актив представляет собой ресурс, контролируемый Обществом в результате прошлых событий, от которого ожидается поступление будущих экономических выгод в Общество, и не следует включать в состав активов ресурсы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества.

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) по страхованию иному, чем страхование жизни представляют собой соответствующую неистекшему на отчетную дату сроку договоров страхования часть расходов на их приобретение. В соответствии со сложившейся практикой ОАР рассматриваются в составе активов Общества, прекращение признания которых компенсирует часть прибыли от прекращения признания РНП.

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) по страхованию жизни в соответствии с учётной политикой Общества не формируются (так как используется цельмеризованный математический резерв, учитывающий начальные расходы на заключение договоров страхования жизни).

С целью обоснования вывода о возможности Общества исполнить финансовые обязательства, проводится двухуровневая проверка достаточности активов для исполнения обязательств:

- достаточность активов для покрытия страховых обязательств;
- достаточность активов для покрытия всех обязательств.

Для покрытия страховых обязательств Общества принимаются активы, являющиеся разрешенными (учитываемыми не по нулевой стоимости) для покрытия страховых резервов в соответствии с нормативными актами Банка России. Для покрытия совокупности страховых и прочих финансовых обязательств Общества принимаются активы, являющиеся разрешенными для покрытия собственных средств Общества и страховых резервов в соответствии с нормативными актами Банка России. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые, по имеющимся сведениям, не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В случае если проверка возможности получения экономических выгод от определенных активов оказывается трудоемкой, а величина соответствующих показателей не оказывает влияние на вывод по результатам настоящего актуарного оценивания, в целях актуарного оценивания, такие активы не учитываются.

В покрытие обязательств, в том числе по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации, не принимаются следующие активы:

- 1) предоставленные займы и финансовые активы в части векселей;
- 2) переплата по налогу и иные налоговые активы;
- 3) дебиторская задолженность, относящаяся к определенным категориям;
- 4) основные средства, не относящиеся к недвижимому имуществу;
- 5) нематериальные активы;
- 6) прочие активы;

С целью обеспечения уверенности в ликвидности активов, принимаемых в покрытие обязательств, проводятся следующие процедуры:

- дополнительная проверка стоимости и ликвидности некоторых активов на адекватность и достоверность;
- проверка надежности заявленных Обществом сроков реализации активов

Согласно пояснению Общества, активов под обременением (в залоге, под арестом, находящихся в совместном владении и др.), по состоянию на отчетную дату нет.

Основные принципы анализа отдельных категорий существенных активов

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность подлежит рассмотрению посредством анализа следующих аналитических материалов, аудит которых по состоянию на отчетную дату проведен в рамках аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества:

- реестр дебиторской задолженности, в т.ч. инвентаризация (инвентаризационная опись) расчетов с дебиторами;
- результаты расчета резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Для покрытия обязательств Общества принимается непросроченная дебиторская задолженность с учетом созданного резерва под обесценение. Дополнительно проводится рассмотрение сведений о погашении дебиторской задолженности после отчетной даты в период до даты составления настоящего актуарного заключения.

Дебиторская задолженность страхователей, агентов и брокеров по договорам страхования (кроме окончивших действие на отчетную дату) принимается для покрытия страховых обязательств Общества.

Нестраховая дебиторская задолженность может быть принята в рамках актуарного оценивания для целей покрытия обязательств Общества в сумме, не превышающей:

- сумму соответствующей статье кредиторской задолженности (если актив и обязательство связаны) и (или)
- сумму ожидаемого поступления денег или иных ликвидных активов.

Дебиторская задолженность Общества по статьям, принимаемым для целей покрытия страховых обязательств, по состоянию на отчетную дату, представлена только дебиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты

Денежные средства, размещенные в банках, включая депозиты, принимаются для целей покрытия обязательств Общества в полном объеме, за исключением случаев, когда на отчетную дату или после отчетной даты у банка явно наблюдаются проблемы с ликвидностью и денежные средства Общества на момент составления актуарного заключения размещены в таком банке на отчетную дату и на дату составления актуарного заключения.

По состоянию на отчетную дату и в течение 2019 года у Общества отсутствовали денежные средства в банках, у которых по состоянию на отчетную дату отозвана лицензия.

Структура рейтингов кредитных организаций, в которых, по состоянию на отчетную дату, размещены денежные средства и депозиты приведена в таблицах 11 и 12 ниже.

Таблица 11. Денежные средства

Рейтинг	тыс. руб.	доля, %
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)		
AAA(RU)	614 800	67,93%
AA(RU)	52 329	5,78%
AA-(RU)	1 143	0,13%
A+(RU)	965	0,11%
A-(RU)	5 553	0,61%
BBB+(RU)	2 259	0,25%
BBB(RU)	912	0,10%
B-(RU)	1 215	0,13%
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»		
ruAAA	3 327	0,37%
ruAA+	178 226	19,69%
ruA	435	0,05%
ruA-	3 786	0,42%
ruBBB-	598	0,07%
Без рейтинга	5 363	0,59%
Денежные средства в пути	34 145	3,77%
Общий итог	905 056	100,00%

Денежные средства, размещенные в банках, с рейтингом, допускающим принятие в покрытие страховых резервов, принимаются в покрытие страховых обязательств в полном объеме. Денежные средства в пути (34 145 тыс. руб.) денежные средства с рейтингом B-(RU) (1 215 тыс.руб.) и денежные средства, размещенные в банках без рейтинга (5 363 тыс. руб.) не принимаются в покрытие страховых обязательств и могут быть приняты в покрытие совокупных обязательств Общества.

По состоянию на отчетную дату, денежная наличность в кассе отсутствует.

Таблица 12. Депозиты

	тыс. руб.	доля, %
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)		
BBB+(RU)	1 124 671	6,09%
BBB(RU)	1 020 619	5,52%
BB+(RU)	204 812	1,11%
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»		
ruAAA	8 042 181	43,52%
ruAA+	500 079	2,71%
ruA	2 898 423	15,68%
ruA-	3 640 450	19,70%
ruBBB-	1 048 008	5,67%
Общий итог	18 479 243	100,00%

По состоянию на отчетную дату депозиты размещены в банках с рейтингом, допускающим принятие в покрытие страховых резервов.

Ценные бумаги.

Ценные бумаги принимаются для целей актуарного оценивания, если в них могут быть инвестированы средства страховых резервов или собственные средства страховщика, в соответствии с требованиями нормативных актов.

Достоверность информации о наличии и стоимости ценных бумаг, которыми владеет Общество, подтверждается заявлением Общества, результатами аудита финансовой отчетности и проверяется посредством проведения контрольных процедур, приведенных в Приложении 2. В отдельных случаях, при возникновении сомнений в ликвидности и(или) стоимости ценных бумаг, запрашивается документация о приобретении Обществом таких ценных бумаг. В случае если по результатам дополнительного анализа ликвидность и(или) стоимость актива остаются сомнительными, такие активы не принимаются для целей актуарного оценивания.

Таблица 13. Структура портфеля ценных бумаг (тыс. руб).

Наименование показателя	Балансовая стоимость	Стоимость активов, принимаемая в рамках актуарного оценивания в покрытие	
		страховых обязательств Общества	всех финансовых обязательств Общества
Государственные и муниципальные ценные бумаги	7 041 716	7 041 716	7 041 716
Акции	5 978 322	5 958 439	5 978 222
Облигации	18 773 356	18 773 356	18 773 356
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	118 643	0	118 643
Итого ценных бумаг	31 912 037	31 773 510	31 911 937

Стоимость ценных бумаг, принадлежащих Обществу по состоянию на отчетную дату, составляет 31 912 037 тыс. рублей.

В таблице 14 представлена структура финансовых активов (ценных бумаг) в соответствии с рейтингами эмитентов и иными параметрами, по которым рассматривается актив.

Таблица 14.

Вид актива	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Котировальный список	Ломбардный список	Итого	Доля
Долговые ценные бумаги Российской Федерации			список первого (высшего) уровня	Да	5 253 307	16,46%
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления			список первого (высшего) уровня	Да	1 788 408	5,60%
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	«АНАЛИТИЧЕСКОЕ КРЕДИТНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	AAA(RU)	Нет	Да	2 962 255	9,28%
		AA+(RU)	Нет	Да	798 586	2,50%
		AA(RU)	Нет	Да	703 912	2,21%
	Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	1 238 266	3,88%
Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	«АНАЛИТИЧЕСКОЕ КРЕДИТНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	AAA(RU)	Нет	Да	72 021	0,23%
		BBB(RU)	Нет	Да	351 959	1,10%
	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО	ruAA	Нет	Да	85 291	0,27%
		ruAA-	Нет	Да	45 363	0,14%
		ruA+	Нет	Да	295 952	0,93%

	«ЭКСПЕРТ РА»	ruA	Нет	Да	253 129	0,79%
	Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	4 438 863	13,91%
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «ЭКСПЕРТ РА»	AAA(RU)	Нет	Да	496 291	1,56%
		AA+(RU)	Нет	Да	10 489	0,03%
		AA(RU)	Нет	Да	134 707	0,42%
		AA-(RU)	Нет	Да	17 394	0,05%
		A+(RU)	Нет	Да	238 578	0,75%
		A(RU)	Нет	Да	16 583	0,05%
		A-(RU)	Нет	Да	65 797	0,21%
	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «ЭКСПЕРТ РА»	ruAAA	Нет	Да	54 693	0,17%
		ruAA+	Нет	Да	43 712	0,14%
		ruAA	Нет	Да	155 363	0,49%
		ruAA-	Нет	Да	1 096 477	3,44%
		ruA+	Нет	Да	235 995	0,74%
		ruA	Нет	Да	97 709	0,31%
		ruA-	Нет	Да	604 610	1,89%
ruBBB-	Нет	Да	8 199	0,03%		
Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	2 460 462	7,71%	
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	1 602 184	5,02%
Долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	47 457	0,15%
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	4 063 787	12,73%
	Нет	Нет	Нет	Нет	100	0,00%
Долговые ценные бумаги банков-нерезидентов	РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «ЭС ЭНД ПИ ГЛОБАЛ РЕЙТИНГС» (S&P GLOBAL RATINGS)	A-	Нет	Да	1 855	0,01%
Прочие долговые ценные бумаги нерезидентов	Рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	Ba1	Нет	Да	168 012	0,53%
		Ba2	Нет	Да	816 974	2,56%
		B1	Нет	Да	64 706	0,20%
		B2	Нет	Да	25 454	0,08%
	РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «ФИТЧ РЕЙТИНГС» (FITCH RATINGS)	BBB	Нет	Да	171 552	0,54%
		BBB-	Нет	Да	9 755	0,03%
		BB+	Нет	Да	3 140	0,01%
		BB-	Нет	Да	28 457	0,09%
	РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «ЭС ЭНД ПИ ГЛОБАЛ РЕЙТИНГС» (S&P GLOBAL RATINGS)	A+	Нет	Да	133 478	0,42%
		BB+	Нет	Да	180 478	0,57%
		B-	Нет	Да	3 010	0,01%
	Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	183 826	0,58%
	Прочие долевые ценные бумаги	РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «ФИТЧ	BBB-	Нет	Да	45 249

нерезидентов	РЕЙТИНГС» (FITCH RATINGS)					
	РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «ЭС ЭНД ПИ ГЛОБАЛ РЕЙТИНГС» (S&P GLOBAL RATINGS)	BB+	Нет	Да	46 421	0,15%
	Нет	Нет	список первого (высшего) уровня	Да	153 341	0,48%
	Нет	Нет	Нет	Да	138 427	0,43%
Общий итог					31 912 037	100%

Из состава активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств, исключены активы на сумму 138 527 тыс. руб., в которые не могут быть инвестированы (в соответствии с требованиями нормативных актов) средства страховых резервов, однако они (за вычетом акций на сумму 100 тыс.руб.) включены в покрытие всех финансовых обязательств.

Недвижимое имущество

Стоимость недвижимого имущества принимается в полном объеме его стоимости, отраженной в отчетности по ОСБУ, и подтвержденной независимой оценкой, отраженной в отчетах, составленных в соответствии с требованиями Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 № 135-ФЗ, содержащий оценку стоимости недвижимого имущества Общества по состоянию на отчетную дату. Недвижимость принимается для покрытия страховых обязательств Общества. По оценке, проведенной по состоянию на 31 декабря 2019 г. стоимость недвижимости составила 1 987 045 тыс. руб.:

Таблица 15.

Стоимость (тыс. руб.),
 Номер отчета об оценке подтвержденная в отчете
 об оценке

P-19/12-25-01	142 545
	64 500
P-19/12-25	1 780 000
	1 987 045

Доля перестраховщиков

В отношении долей перестраховщиков, перед признанием долей перестраховщиков в качестве активов, актуарием проведена проверка финансового состояния/рейтингов соответствующих перестраховщиков. Проверка показала возможность признания соответствующих активов в покрытии страховых обязательств.

Данные о долях перестраховщиков в резервах на отчетную дату с указанием рейтингов представлены в таблице ниже:

Таблица 16

Доля перестраховщика в резервах, тыс. руб.	General Reinsurance AG	Акционерное общество "Группа Ренессанс Страхование"	Hannover Re Group	Partner Reinsurance Europe Limited	Акционерное общество "Российская Национальная Перестраховочная Компания"
Рейтинговое агентство	Рейтинговое агентство «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	Рейтинговое агентство «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)	Рейтинговое агентство «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
Рейтинг	A++	ruAA-	A+	A	AAA(RU)
Резервы по страхованию жизни	384 425	0	570	0	35 289
РЗУ, жизнь	144 560	4 432	2 403	0	5 362
РНП, (НС, ДМС)	178 634	0	1 825	98 727	15 080
РЗУ (НС, ДМС)	35 907	338	7	18 979	2 094
РРУУ (НС, ДМС)	1 723	16	0	399	100
РПНУ (НС, ДМС)	0	0	0	27 202	0
Итого	745 249	4 786	4 804	145 307	57 926

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств, доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов и доходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде

В таблицах ниже приведены результаты актуарных расчетов страховых **обязательств по страхованию жизни** на отчетную дату и изменения указанных показателей в отчетном периоде.

Таблица 17. Резервы по страхованию жизни.

Вид резерва	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Резервы	Доля перестр. в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестр. в резервах	Резервы-нетто
Математический резерв	47 730 632	420 283	47 310 349	31 056 203	291 911	30 764 293
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	75 932	0	75 932	62 027	0	62 027
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	507 683	0	507 683	270 462	0	270 462
Выравнивающий резерв	82 501	0	82 501	91 237	0	91 237
Резерв заявленных убытков	1 105 445	156 757	948 688	738 111	135 004	603 107
Итого	49 502 192	577 041	48 925 152	32 218 041	426 915	31 791 126

Таблица 19. Изменение резервов по страхованию жизни

Изменение в 2019 году	Изменение резервов	Изменение доли перестр. в резервах	Изменение резервов-нетто
Математический резерв	16 674 429	128 373	16 546 056
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	13 905	0	13 905
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	237 221	0	237 221
Выравнивающий резерв	-8 737	0	-8 737
Резерв заявленных убытков	367 334	21 753	345 581
Итого	17 284 151	150 126	17 134 026

Основная причина роста резервов по страхованию жизни в 2019 году связана с продажами продуктов ИСЖ с единовременной премией. Подробный анализ движения резервов (кроме РЗУ) по страхованию жизни с детализацией до групп продуктов (ИСЖ, НСЖ, страхование на срок, прочие продукты) приведен в разделе 3.5.

Рост РЗУ по страхованию жизни связан в основном с заканчивающимися договорами ИСЖ и НСЖ (заявленные суммы по дожитию до окончания срока действия договора, не выплаченные на отчетную дату).

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни.

В таблице 19 ниже приведены резервы по страхованию иному, чем страхование жизни на 31.12.2019:

Таблица 19.

Линия бизнеса	РУ			РУУ	РНП	ОАР	Итого
	Всего	РПНУ	РЗНУ				
1 (ДМС)	57 347	33 043	24 304	606	244 678	91 641	302 630
2 (НСИБ)	61 954	0	61 954	2 973	1 480 694	1 196 727	1 545 621
ИТОГО	119 300	33 043	86 257	3 579	1 725 371	1 288 368	1 848 251

Таблица 20. Доля перестраховщика в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни на 31.12.2019.

Линия бизнеса	ру ^{Re}			руу ^{Re}	РНП ^{Re}	Итого
	Всего	РПНУ ^{Re}	РЗНУ ^{Re}			
1 (ДМС)	46 181	27 202	18 979	399	98 727	145 307
2 (НСИБ)	38 345	0	38 345	1 840	195 539	235 724
ИТОГО	84 526	27 202	57 324	2 239	294 266	381 031

Таблица 21. Изменение резервов по страхованию иному, чем страхование жизни за отчетный период.

Линия бизнеса	Показатель	РУ			РУУ	РНП	ОАР	Итого
		Всего	РПНУ	РЗНУ				
1 (ДМС)	на 31.12.2018	56 537	23 891	32 646	1 493	179 472	115 332	237 502
	Изменение	810	9 152	-8 342	-887	65 206	-23 691	65 128
	на 31.12.2019	57 347	33 043	24 304	606	244 678	91 641	302 630
2 (НСИБ)	на 31.12.2018	52 686	11 987	40 700	1 784	2 912 413	2 530 118	2 966 883
	Изменение	9 267	-11 987	21 254	1 190	-1 431 719	-1 333 391	-1 421 263
	на 31.12.2019	61 954	0	61 954	2 973	1 480 694	1 196 727	1 545 621
ИТОГО	на 31.12.2018	109 223	35 878	73 345	3 277	3 091 885	2 645 450	3 204 385
	Изменение	10 077	-2 835	12 912	302	-1 366 513	-1 357 082	-1 356 134
	на 31.12.2019	119 300	33 043	86 257	3 579	1 725 371	1 288 368	1 848 251

Как видно из Таблицы 21 в течение отчетного года по линии бизнеса НСИБ произошло существенное сокращение РНП и соответствующего ОАР. Это связано с произошедшей заменой программ НСИБ в сегменте страхования заемщиков кредитов на программы страхования жизни. В этой связи в отчетном году происходит выбытие сформированного РНП и ОАР по НСИБ в соответствии с истечением обязательств по ранее заключенным договорам.

Таблица 22. Изменение доли перестраховщика в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни за отчетный период:

Линия бизнеса	Показатель	ру ^{Re}			руу ^{Re}	РНП ^{Re}	Итого
		Всего	РПНУ ^{Re}	РЗНУ ^{Re}			
1 (ДМС)	на 31.12.2018	47 760	20 675	27 086	1 243	77 553	126 556
	изменение	-1 579	6 527	-8 106	-844	21 174	18 751
	на 31.12.2019	46 181	27 202	18 979	399	98 727	145 307
2 (НСИБ)	на 31.12.2018	29 096	6 621	22 475	985	242 207	272 288
	изменение	9 249	-6 621	15 870	855	-46 668	-36 564
	на 31.12.2019	38 345	0	38 345	1 840	195 539	235 724
ИТОГО	на 31.12.2018	76 856	27 296	49 561	2 228	319 760	398 844
	изменение	7 670	-94	7 763	11	-25 494	-17 813
	на 31.12.2019	84 526	27 202	57 324	2 239	294 266	381 031

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.

Страхование жизни

В соответствии с методологией, описанной в п.3.10.1 была получена наилучшая актуарная оценка на базе будущих денежных потоков (далее - наилучшая оценка) по договорам страхования, на основании следующих будущих денежных потоков:

- (+) поступления страховых премий;
- (-) страховых выплат (выплаты по дожитию, смерти и другим страховым случаям, включая выплаты дополнительного инвестиционного дохода);
- (-) выплат выкупных сумм (включая выплаты дополнительного инвестиционного дохода, если предусмотрено условиями договоров страхования) и возвратов части незаработанной премии при досрочном погашении кредитов (для страхования заемщиков кредитов);
- (-) аквизиционных и регулярных административных расходов.

Указанные денежные потоки продисконтированы для получения приведенной стоимости – дисконтирование проведено для денежных потоков каждого полиса согласно датам возникновения денежных потоков, определенных условиями договора (с учетом дат полисных годовщин). Таким образом получена наилучшая актуарная оценка на базе будущих денежных потоков (далее - наилучшая оценка).

Ставки дисконтирования и прочие актуарные предположения, использованные для получения наилучшей актуарной оценки, раскрываются в п.3.10.1.

Структура полученных денежных потоков (до дисконтирования), сгруппированных по календарным годам, **приведена в Приложении 7** на последней странице данного документа. Согласно Приложению 7, основные исходящие денежные потоки связаны с выплатами по дожитию в 2020-2024 годах для 3-х летних договоров ИСЖ и 5-и летних договоров ИСЖ и НСЖ.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств проведена в целом для портфеля договоров страхования жизни, при этом денежные потоки построены отдельно для каждого договора/программы страхования.

Ряд программ страхования, исходя из соображений нематериальности (общие резервы по этим программам составляют 52 438 тыс. руб. – менее 0,11% от сформированных резервов по страхованию жизни), а также ввиду отсутствия признаков недостаточности сформированных страховых резервов (таких как высокая убыточность либо недостаточность инвестиционного дохода), приняты в состав наилучшей оценки в размере величины сформированных резервов (52 438 тыс. руб.)

Таблица 23. Результаты проверки адекватности резервов по страхованию жизни:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Математический резерв	47 730 632	31 056 203
Выравнивающий резерв	82 501	91 237
Резерв расходов	75 932	62 027
Резерв бонусов	507 683	270 462
Итого сформированные резервы (кроме РЗУ)	48 396 748	31 479 930
Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) ¹²	0	0
Сформированные резервы за вычетом ОАР	48 396 748	31 479 930
Наилучшая оценка	45 519 127	28 445 020
Превышение резервов над наилучшей оценкой	2 877 620	3 034 910
Превышение, %	6%	11%

¹² ОАР по страхованию жизни не формируются, соответственно оценка ОАР = 0.

По состоянию на 31.12.2019 приведенная оценочная стоимость всех будущих денежных потоков (наилучшая оценка) меньше резервов по страхованию жизни, сформированных Обществом. Резервы, сформированные Обществом по страхованию жизни, достаточны для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

При этом абсолютная величина превышения суммы сформированных резервов (2 877 620 тыс. руб.) сократилась по сравнению с превышением на предыдущую отчетную дату (3 034 910 тыс. руб.), несмотря на значительный рост страховых обязательств в течение отчетного года. Относительное превышение, соответственно, сократилось почти вдвое с 11% до 6%. Основной эффект на указанную динамику оказало существенное снижение значений ставок кривой бескупонной доходности государственных облигаций в течение 2019 года, приведшее к заметному снижению ставки дисконтирования (по обязательствам в рублях с 7,82% на предыдущую отчетную дату до 5,70% на текущую). Анализ чувствительности к снижению ставки дисконтирования на 2% (до 5,82%), приведенный в актуарном заключении за 2018 год, показывал очень близкие результаты к данным на 31/12/2019 (по соотношению сформированных резервов и наилучшей оценки в процентах превышения). С учетом структуры портфеля (основной объем обязательств – по договорам ИСЖ и НСЖ) динамика ставок доходности будет оказывать наибольшее влияние на величину наилучшей оценки – анализ чувствительности при дальнейшем снижении ставок приведен далее в разделе 4.7.

Страхование иное, чем страхование жизни

В соответствии с методологией, описанной в п.3.10.2, актуарий провел проверку достаточности РНП двумя методами: брутто-перестрахование и нетто-перестрахование.

При проверке на базе брутто-перестрахование не установлен факт недостаточности РНП. Результаты приведены ниже в Таблице 24.

Таблица 24. Проверка достаточности РНП брутто-перестрахование

Номер строки	Наименование показателя	1 (НС)	2(ДМС)
1	Подписанная премия за год, предшествующий отчетной дате, за вычетом возвратов премии	567 996	398 816
2	РНП на дату, на один год предшествующую отчетной	2 912 413	179 472
3	РНП на отчетную дату	1 480 694	244 678
4	ОАР' на отчетную дату	1 196 727	142 070
5	Убытки, оплаченные в течение года, предшествующего отчетной дате	45 595	76 709
6	Резерв убытков (РЗНУ + РПНУ) на дату, на один год предшествующую отчетной	52 686	56 537
7	Корректировка резерва убытков на дату, на один год предшествующую отчетной по результатам проведенного на отчетную дату ретроспективного анализа РУ	152	6 246
8	Резерв убытков (РЗНУ + РПНУ) на отчетную дату	61 954	57 347
9	Расходы на обслуживание договоров страхования и расходы на урегулирование убытков, понесенные в отчетном году	94 307	34 396
10	Изменение РУУ	1 190	-887
11	$KY = (\text{стр. 5} + \text{стр. 8} - (\text{стр. 6} + \text{стр. 7})) / (\text{стр. 1} - \text{стр. 3} + \text{стр. 2})$	2,7%	21,4%
12	$\text{Доля расходов на обслуживание договоров страхования и расходов на урегулирование убытков } (\alpha \text{ и } \lambda) = (\text{стр.9} + \text{стр.10}) / (\text{стр. 1} - \text{стр. 3} + \text{стр. 2})$	4,8%	10,0%
13	БВ = стр. 3х (стр.11+ стр. 12) + ОАР	1 307 949	218 919
14	ПД=макс (стр.13-стр. 3;0)	0	0
15	ОАР 31.12.2019= макс (0; стр. 4-стр. 14)	1 196 727	142 070
16	РНП на 31.12.2019 = макс(0; стр. 14-стр. 4)	0	0

С учетом значительных расходов на перестрахование (наличие значительной доли портфеля ДМС со 100% передачей риска в перестрахование) была также проведена проверка достаточности РНП с учетом эффекта от перестрахования, которая показала необходимость списания части ОАР по учетной группе ДМС. Результаты приведены ниже в Таблице 25.

Таблица 25. Проверка достаточности РНП нетто-перестрахование

Номер строки	Наименование показателя	1 (НС)	2(ДМС)
1	Подписанная премия за год, предшествующий отчетной дате, за вычетом возвратов премии	485 471	230 235
2	РНП на дату, на один год предшествующую отчетной	2 670 206	101 919
3	РНП на отчетную дату	1 285 155	145 951
4	ОАР' на отчетную дату	1 196 727	142 070
5	Убытки, оплаченные в течение года, предшествующего отчетной дате	18 614	28 889
6	Резерв убытков (РЗНУ + РПНУ) на дату, на один год предшествующую отчетной	23 590	8 776
7	Корректировка резерва убытков на дату, на один год предшествующую отчетной по результатам проведенного на отчетную дату ретроспективного анализа РУ	-652	-3 658
8	Резерв убытков (РЗНУ + РПНУ) на отчетную дату	23 609	11 165
9	Расходы на обслуживание договоров страхования и расходы на урегулирование убытков, понесенные в отчетном году	94 307	34 396
10	Изменение РУУ	334	-43
11	$KY = (\text{стр. 5} + \text{стр. 8} - (\text{стр. 6} + \text{стр. 7})) / (\text{стр. 1} - \text{стр. 3} + \text{стр. 2})$	1,0%	18,8%
12	Доля расходов на обслуживание договоров страхования и расходов на урегулирование убытков (α и λ) = $(\text{стр.9} + \text{стр.10}) / (\text{стр. 1} - \text{стр. 3} + \text{стр. 2})$	5,1%	18,4%
13	$BV = \text{стр. 3x} (\text{стр.11} + \text{стр. 12}) + \text{ОАР}$	1 275 001	196 380
14	$ПД = \max(\text{стр.13} - \text{стр. 3}; 0)$	0	50 429
15	ОАР 31.12.2019= макс (0; стр. 4-стр. 14)	1 196 727	91 641
16	РНП на 31.12.2019 = макс(0; стр. 14-стр. 4)	0	0

По результатам проведенной проверки достаточности РНП (нетто-перестрахование) была установлена недостаточность РНП по учетной группе ДМС. Вследствие этого ОАР по учетной группе ДМС был списан на сумму 50 429 тыс. руб. и итоговая величина ОАР по страхованию иному, чем страхование жизни, отраженная Обществом в годовой отчетности с учетом корректировки, составила 1 288 368 тыс. руб. (ОАР до корректировки был равен 1 338 797 тыс. руб.).

Доля перестраховщиков.

Доля перестраховщиков в страховых обязательствах по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, приходящаяся на перестраховщиков, у которых отозвана, приостановлена лицензия или введена временная администрация, отсутствует по состоянию на дату составления актуарного заключения. Доля перестраховщиков сформированных Обществом не превосходит актуарную оценку соответствующего актива.

Вывод по результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

На отчетную дату Обществом сформированы страховые резервы в размере 51 350 443 тыс. руб.:

- 49 502 192 тыс. руб. по страхованию жизни;
- 1 848 251 тыс. руб. по страхованию иному, чем страхование жизни.

На отчетную дату Обществом сформирована доля перестраховщиков в страховых резервах в размере 958 072 тыс. руб.:

- 577 041 тыс. руб. по страхованию жизни;
- 381 031 тыс. руб. по страхованию иному, чем страхование жизни.

Сформированные Обществом страховые резервы и доля перестраховщиков в них по состоянию на отчетную дату оцениваются как адекватные.

На 31.12.2019 вывод об адекватности страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, сформированных Обществом, в сравнении с отраженным в актуарном заключении выводом на 31.12.2018, не изменился.

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

В таблицах ниже приведены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков, сформированных Обществом.

Таблица 26. Страхование жизни – брутто перестрахование

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РЗУ ¹³	494 737	620 706	518 938	567 325	605 639
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	117 496	0	0	0	0
2016 год	134 827	201 022	0	0	0
2017 год	141 805	228 378	358 121	0	0
2018 год	147 049	236 014	379 926	351 064	0
2019 год	150 909	240 610	387 993	374 871	310 791
Обязательства, переоцененные на отчетную дату 31.12.2019 (включая оплаченные убытки нарастающим итогом)	155 489	246 483	406 024	506 248	598 370
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	339 248	374 224	112 914	61 077	7 269
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	69%	60%	22%	11%	1,2%

Таблица 27. Страхование жизни – нетто перестрахование

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РЗУ	247 289	348 217	425 998	460 312	470 634
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	84 380	0	0	0	0
2016 год	95 995	160 791	0	0	0
2017 год	102 449	183 562	326 414	0	0
2018 год	107 646	190 869	344 724	314 652	0
2019 год	111 506	195 209	351 554	334 313	272 812

¹³ Для страхования жизни формируется только РЗУ (РПНУ не формируется), при этом ретроспективный анализ РЗУ проводится без учета заявленных убытков по дожитиям до окончания договора и заявленных расторжений/выкупных сумм (т.е. только по «рисковой» части РЗУ для страхования жизни).

Обязательства, переоцененные на отчетную дату 31.12.2019 (включая оплаченные убытки нарастающим итогом)	115 958	200 368	365 475	427 585	478 926
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	131 331	147 849	60 523	32 727	-8 292
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	53%	42%	14%	7%	-1,8%

Таблица 28. Учетная группа 1 (ДМС) – брутто перестрахование

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РЗУ+РПНУ+РРУУ	4 154	29 776	80 976	86 736	58 030
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	0	0	0	0	0
2016 год	0	940	0	0	0
2017 год	0	12 535	28 284	0	0
2018 год	0	29 816	60 242	47 517	0
2019 год	0	35 348	73 647	65 887	47 820
Обязательства, переоцененные на отчетную дату 31.12.2019 (включая оплаченные убытки нарастающим итогом)	0	38 640	77 406	73 242	64 276
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	4 154	-8 864	3 570	13 494	-6 246
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	100%	-30%	4%	16%	-10,8%

Таблица 29. Учетная группа 1 (ДМС) – нетто перестрахование

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РЗУ+РПНУ+РРУУ	4 154	5 054	10 979	24 388	9 027
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	0	0	0	0	0
2016 год	0	0	0	0	0
2017 год	0	0	3 259	0	0
2018 год	0	0	4 991	8 500	0
2019 год	0	0	4 991	8 500	0
Обязательства, переоцененные на отчетную дату 31.12.2019 (включая оплаченные убытки нарастающим итогом)	0	49	5 194	12 047	5 369
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	4 154	5 005	5 785	12 342	3 658
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	100%	99%	53%	51%	40,5%

Таблица 30. Учетная группа 2 (НСИБ) – брутто перестрахование

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РЗУ+РПНУ+РРУУ	118 834	113 231	63 270	48 102	54 459
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	15 890	0	0	0	0
2016 год	19 104	15 728	0	0	0
2017 год	20 712	19 548	19 173	0	0
2018 год	21 218	20 478	21 951	16 110	0
2019 год	21 516	20 869	23 396	18 483	23 270
Обязательства, переоцененные на отчетную дату 31.12.2019 (включая оплаченные убытки нарастающим итогом)	21 565	21 561	25 086	30 672	54 611

Избыток (недостаток) нарастающим итогом	97 270	91 671	38 183	17 430	-152
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	82%	81%	60%	36%	-0,3%

Таблица 31. Учетная группа 2 (НСИБ) – нетто перестрахование

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РЗУ+РПНУ+РРУУ	60 053	65 767	53 420	21 004	24 378
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	6 783	0	0	0	0
2016 год	8 285	9 220	0	0	0
2017 год	9 882	12 470	12 034	0	0
2018 год	10 389	13 199	13 959	7 619	0
2019 год	10 687	13 589	14 935	8 944	9 897
Обязательства, переоцененные на отчетную дату 31.12.2019 (включая оплаченные убытки нарастающим итогом)	10 706	14 120	16 054	14 440	23 726
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	49 347	51 647	37 366	6 564	652
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	82%	79%	70%	31%	2,7%

По результатам ретроспективного анализа достаточности резервов убытков Общества установлено, что резерв убытков, сформированный Обществом по учетным группам страхования жизни и НСИБ на конец каждого из 2014-2018 гг., оказался достаточен для исполнения Обществом соответствующих обязательств (отклонения незначительные только по 2018 году в пределах 2%). В учетной группе ДМС жизни выявлен незначительный (-11%) отрицательный run-off по резервам убытков на 31.12.2018. При этом с учетом перестрахования run-off по учетной группе ДМС существенно положительный (+40%).

Согласно сведениям из Таблиц 26-31 на конец каждого из 2014-2018 годов резерв убытков, сформированный Обществом в целом по портфелю оказался достаточным для исполнения Обществом соответствующих обязательств.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры и структура обязательств

В целях актуарного оценивания использовались сведения о стоимости активов, предоставленные Обществом, и проведена проверка активов в порядке, описанном в пункте 3.11 настоящего документа.

В таблице 32 ниже приведен результат расчета следующих показателей:

- достаточность активов для исполнения страховых обязательств;
- достаточность активов для исполнения всех обязательств.

Таблица 32. Активы	Балансовая стоимость	Стоимость активов, принимаемая в рамках актуарного оценивания в покрытие	
		страховых обязательств в Общества	всех финансовых обязательств Общества
Денежные средства	905 056	864 334	905 056
Депозиты	18 479 243	18 479 243	18 479 243
Государственные и муниципальные ценные бумаги	7 041 716	7 041 716	7 041 716
Акции	5 978 322	5 958 439	5 978 222
Облигации	18 773 356	18 773 356	18 773 356
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	118 643	0	118 643
Недвижимое имущество	1 987 045	1 987 045	1 987 045
Дебиторская задолженность по страховым операциям	115 869	115 869	115 869
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	4 671	4 671	4 671
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	102 039	0	0
Прочая дебиторская задолженность	607 975	0	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни	577 041	577 041	577 041
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	381 031	381 031	381 031
Отложенные аквизиционные расходы (страхование иное, чем страхование жизни)	1 288 368	1 288 368	1 288 368
Запасы	7 128	0	0
Отложенные налоговые активы	0	0	0
Основные средства, кроме недвижимого имущества	37 900	0	0
Нематериальные активы	82 032	0	0
Прочие активы	337 283	0	0
Итого активов (1)	56 824 719	55 471 112	55 650 261
Обязательства	Стоимость в целях актуарного оценивания	Страховых обязательств в Общества	Всех финансовых обязательств Общества
Резервы по страхованию жизни	49 502 192	49 502 192	49 502 192
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 848 251	1 848 251	1 848 251
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 093 371	1 093 371	1 093 371
Займы и прочие привлеченные средства	195 660	0	195 660
Прочие резервы и обязательства	715 793	0	715 793
Итого обязательств (2)	53 355 268	52 443 814	53 355 268
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств (1) - (2):		3 027 298	2 294 993

Превышение стоимости активов над суммой страховых обязательств составляет 3 027 298 тыс. руб. и 2 294 993 тыс. руб. для всех финансовых обязательств Общества.

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

Результаты сопоставления активов и обязательств по срокам погашения представлены в таблице ниже (в тыс. руб. по всем валютам активов и обязательств), все активы¹⁴.

Таблица А1. Все валюты, эквивалент в тыс. руб.	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 465 997	-	-	-	-	6 465 997
Депозиты и прочие размещенные средства	12 918 303	-	-	-	-	12 918 303
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	31 495 272	-	-	-	-	31 495 272
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	416 665	-	-	416 665
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	120 540	-	-	-	-	120 540
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	277 164	231 770	55 508	10 993	1 606	577 041
Доля перестраховщиков в резервах по стр-ю иному, чем страхование жизни.	253 815	108 185	18 319	713	-	381 031
Прочие финансовые активы	866 344	389 314	31 903	807	1 987 045	3 275 413
Итого финансовых активов	52 397 434	729 269	522 394	12 513	1 988 651	55 650 261
Финансовые обязательства						
Займы и прочие привлеченные средства	-	195 660	-	-	-	195 660
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 058 867	25 121	8 573	810	-	1 093 371
Резервы по договорам страхования жизни	6 887 876	33 175 200	7 503 733	1 662 186	273 198	49 502 192
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 243 314	545 405	57 699	1 832	-	1 848 251
Прочие обязательства	608 034	107 759	-	-	-	715 793
Итого обязательств	9 798 092	34 049 145	7 570 005	1 664 828	273 198	53 355 268
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	42 599 343	(33 319 876)	(7 047 611)	(1 652 315)	1 715 453	3 469 451
Совокупный разрыв ликвидности	42 599 343	9 279 467	2 231 856	579 541	2 294 993	2 294 993

¹⁴ В разбивке по валютам представлены таблицы А2-А4 для валют: рубли, доллары и евро. При этом существуют активы на 654 тыс. руб. в прочих валютах, для которых таблица разбивки по срокам не приведена ввиду нематериальности данной величины. Таблица А1 (все валюты) включает данную величину.

Таблица А2. Валюта - рубли, тыс. руб.	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 146 897	-	-	-	-	6 146 897
Депозиты и прочие размещенные средства	12 918 303	-	-	-	-	12 918 303
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	29 773 586	-	-	-	-	29 773 586
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	351 959	-	-	351 959
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	120 048	-	-	-	-	120 048
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	276 792	231 569	55 108	10 424	1 586	575 479
Доля перестраховщиков в резервах по стр-ю иному, чем страхование жизни.	251 309	107 468	18 120	707	-	377 603
Прочие финансовые активы	865 756	389 268	31 890	807	1 987 045	3 274 766
Итого финансовых активов	50 352 692	728 304	457 077	11 938	1 988 631	53 538 642
Финансовые обязательства						
Займы и прочие привлеченные средства	-	195 660	-	-	-	195 660
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 047 092	24 339	8 573	810	-	1 080 814
Резервы по договорам страхования жизни	6 857 531	33 009 135	6 806 132	1 521 982	201 536	48 396 317
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 238 811	544 575	57 462	1 825	-	1 842 672
Прочие обязательства	607 907	107 759	-	-	-	715 666
Итого обязательств	9 751 340	33 881 469	6 872 168	1 524 617	201 536	52 231 130
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	40 601 352	(33 153 165)	(6 415 091)	(1 512 679)	1 787 095	2 481 970
Совокупный разрыв ликвидности	40 601 352	7 448 187	1 033 096	(479 583)	1 307 512	1 307 512

Таблица А3. USD, в тыс. руб.	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	314 633	-	-	-	-	314 633
Депозиты и прочие размещенные средства	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 540 237	-	-	-	-	1 540 237
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	64 706	-	-	64 706
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	337	-	-	-	-	337
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	353	155	368	448	12	1 336
Доля перестраховщиков в резервах по стр-ю иному, чем страхование жизни.	1 299	689	190	1	-	2 179
Прочие финансовые активы	293	46	13	-	-	352
Итого финансовых активов	1 857 152	890	65 276	449	12	1 923 779
Финансовые обязательства						
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 674	535	-	-	-	7 209
Резервы по договорам страхования жизни	19 787	152 133	685 277	108 865	69 632	1 035 693
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 117	794	226	1	-	3 139
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	28 578	153 462	685 503	108 866	69 632	1 046 041
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	1 828 574	(152 572)	(620 227)	(108 417)	(69 620)	877 738
Совокупный разрыв ликвидности	1 828 574	1 676 001	1 055 774	947 358	877 738	877 738

Таблица А4. EUR, в тыс. руб.	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 812	-	-	-	-	3 812
Депозиты и прочие размещенные средства	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	181 449	-	-	-	-	181 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	155	-	-	-	-	155
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	19	46	32	120	8	226
Доля перестраховщиков в резервах по стр-ю иному, чем страхование жизни.	1 207	28	9	5	-	1 249
Прочие финансовые активы	295	-	-	-	-	295
Итого финансовых активов	186 937	75	41	125	8	187 186
Финансовые обязательства						
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 102	246	-	-	-	5 348
Резервы по договорам страхования жизни	10 558	13 931	12 323	31 339	2 030	70 182
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 386	36	11	6	-	2 439
Прочие обязательства	127	-	-	-	-	127
Итого обязательств	18 174	14 213	12 335	31 345	2 030	78 097
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	168 763	(14 138)	(12 293)	(31 220)	(2 023)	109 089
Совокупный разрыв ликвидности	168 763	154 625	142 332	111 112	109 089	109 089

Как видно из Таблицы А1 (сопоставление активов и обязательств по срокам агрегированно для всех валют), наблюдается существенный недостаток по срокам 1-15 лет, при этом совокупный разрыв ликвидности всех сроках отсутствует – избыток активов, отнесенных к категории «до 1 года», покрывает соответствующие обязательства.

Облигации, относящиеся к торгуемому портфелю, отнесены в категорию краткосрочных активов (до 1 года) вне зависимости от срока погашения, что соответствует практике инвестирования Общества (инвестиционный портфель является торгуемым, облигации не держатся до погашения). Таким образом, можно сделать вывод об отсутствии риска ликвидности и наличии существенного риска реинвестирования.

Риск реинвестирования будет заключаться в потенциальном реинвестировании активов под более низкие ставки. Сценарием, потенциально влияющим на оценку резервов в рамках настоящего актуарного заключения будет существенное падение ставок доходности до уровней, ниже использованных актуарием при расчете резервов (т.е. существенно ниже 5%). Такой риск не оценивается как критичный в краткосрочной перспективе и потенциально может иметь место в среднесрочной перспективе. Влияние на оценку обязательств падения ставки доходности/дисконтирования с 5,7% до 4,7% приводится в разделе с анализом чувствительности (сценарии снижения ставки дисконтирования на 1% и на 2%). На момент подготовки актуарного заключения имеется возможность инвестирования в ценные бумаги с низким кредитным риском (государственные облигации) по ставкам в интервале 5.7%-6.7% (для сроков 2-15 лет).

На отчетную дату у Общества имеются договоры страхования с ответственностью в долларах и евро. Сопоставление активов и обязательств по этим валютам и срокам приводится в таблицах А3, А4 выше. Оценка в указанных таблицах приведена в тыс. рублей по курсу на отчетную дату.

Сумма активов в долларах превышает обязательства в данной валюте. Курсовой риск и риск ликвидности по обязательствам в долларах отсутствуют. Таблица А3 показывает наличие риска реинвестирования, однако это связано с отнесением Обществом долларовых облигаций со сроком погашения 3-5 лет к торгуемому портфелю (в категорию до 1 года). Исходя из фактических сроков погашения облигаций, указанные активы покрывают обязательства в категории 3-5 лет (портфель долларовых облигаций, в отличие от рублевых, планируется удержанию до погашения, несмотря на классификацию как торгуемого портфеля). Доля долларовых обязательств в общем портфеле обязательств составляет 2%.

Сумма активов в евро превышает обязательства в данной валюте. Курсовой риск и риск ликвидности по обязательствам в долларах отсутствуют. Таблица А4 показывает наличие риска реинвестирования, однако это связано с отнесением Обществом облигаций в евро со сроком погашения 3-5 лет к торгуемому портфелю (в категорию до 1 года). Доля обязательств в евро в общем портфеле обязательств составляет 0,14%.

4.6. Результаты анализа крупных рисков

У Общества имеются договоры страхования на случай смерти, договоры страхования НСиБ и ДМС с высокими страховыми суммами, при этом все крупные риски передаются в перестрахование (максимальное собственное удержание Общества 2 730 тыс. руб.). Не перестрахованных крупных рисков на отчетную дату не выявлено.

4.7. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.

Страхование жизни.

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2019 года. Анализ чувствительности проведен для сценариев изменения ставки дисконтирования, уровня расторжений, смертности и административных расходов – каждое предположение изменено в сторону, увеличивающую оценку обязательств.

Таблица 33. Анализ чувствительности по страхованию жизни.

	Величина, тыс. руб.	%Изменения наилучшей оценки
Резервы по страхованию жизни (кроме резервов убытков)	48 396 748	
Наилучшая оценка	45 519 127	
Уменьшение ставки дисконтирования на 1,0% ¹⁵	46 622 548	2,42%
Уменьшение ставки дисконтирования на 2,0%	47 853 119	5,13%
Уменьшение уровня расторжений на 10% ¹⁶	45 661 990	0,31%
Увеличение смертности на 10% ¹⁷	45 585 996	0,15%
Увеличение административных расходов на 10%	45 627 393	0,24%

Как видно из таблицы выше, наилучшая оценка наиболее чувствительна к изменению ставки дисконтирования (т.к. основные по объему обязательства связаны с выплатами по дожитию для договоров ИСЖ и НСЖ). При снижении ставки дисконтирования на 1% (с 5,7% до 4,7% по рублевым обязательствам), оценка обязательств по страхованию жизни не превосходит величины сформированных на отчетную дату резервов по страхованию жизни. Сценарий снижения ставки дисконтирования на 2% оставлен для анализа уровня устойчивости выводов актуарного заключения к изменению ставок доходности/дисконтирования, а также сопоставимости результата с анализом чувствительности предыдущего отчетного года – фактически такое снижение (на 2%) приближает наилучшую оценку к сумме сформированных резервов по страхованию жизни (превышение резервов над наилучшей оценкой составит всего 1%).

¹⁵ Из ставки дисконтирования вычитается 1,0% (100 базисных пунктов). Для каждой валюты обязательств (рубли, доллары, евро) выбранная ставка дисконтирования (указаны в разделе 3.10.1) уменьшается на 1%.

¹⁶ 90% от исходного предположения

¹⁷ 110% от исходного предположения

Страхование иное, чем страхование жизни.

Для страхования иного, чем страхование жизни проведена оценка чувствительности сформированного РПНУ.

Таблица 34. Анализ чувствительности по страхованию иному, чем страхование жизни.

	Оценка РПНУ, тыс. руб.	Убыточность		Средний период урегулирования	
		+10%	Δ	+10%	Δ
РПНУ ДМС	33 043	36 347	10%		
РПНУ НСиБ	0	556		0	

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

В соответствии с учетной политикой для ОСБУ Общество использует регуляторные резервы по страхованию жизни с соответствующей проверкой адекватности сформированных резервов (как на начало отчетного периода, так и на отчетную дату 31.12.2019).

В отношении расчета страховых резервов и ОАР:

- в 2019 году уточнена учетная политика в части расходов принимаемых в расчет ОАР (по страхованию иному, чем страхование жизни), в соответствии с новой редакцией учетной политики также был пересчитан ОАР на начало 2019 года;

- в части расчета резервов по страхованию жизни в отчетном году на основе анализа статистики обновлены демографические предположения, при этом новые предположения дают более консервативную (т.е. увеличенную) оценку резервов.

В отношении предположений, используемых при расчете денежных потоков для получения наилучшей оценки и проверки адекватности, обновлены предположения с учетом данных 2019 года:

- обновлено предположение о вероятностях смертности, инвалидности и наступления прочих событий в соответствии с проведенным актуарием анализом статистики Общества за 10 лет (2009-2019 годы);

- обновлено предположение о ставке дисконтирования с учетом динамики кривой бескупонной доходности государственных облигаций, ставок ЕЦБ для евро и US Treasury для долларов;

- обновлены предположения об уровнях расторжений и издержек в соответствии со статистикой, учитывающей данные отчетного года;

- в денежные потоки по страхованию заемщиков кредитов добавлены возвраты части незаработанной премии при досрочном погашении кредитов с учетом статистики Общества по возвратам части незаработанной премии (что, соответственно, увеличило наилучшую оценку страховых обязательств по КСЖ).

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.

Описание методологии подготовки вывода

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются нестраховые финансовые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

Нестраховые обязательства разделяются на долгосрочные и краткосрочные на основании данных финансовой отчетности Общества по ОСБУ и суждений на отчетную дату.

Анализ активов проводится на основе сведений, предоставленных Обществом и открытых источников. Основные принципы анализа активов Общества изложены в пункте 3.11 настоящего документа.

Необходимым условием для вывода о возможности на отчетную дату Общества исполнить свои финансовые обязательства, является непревышение стоимости финансовых обязательств над принимаемой для покрытия соответствующих обязательств стоимостью активов.

Вывод подготовлен по состоянию на отчетную дату и относится только к договорам страхования, начало ответственности по которым наступило до отчетной даты. В соответствии с данными таблицы Таблицы 32 раздела 4.4 размер активов превышает размер обязательств.

Исходя из этого может быть сделан вывод, что Общество обеспечивает необходимый уровень активов для погашения обязательств по состоянию на отчетную дату и по договорам страхования, период ответственности по которым наступил до отчетной даты, в рамках разумных предпосылок об отклонениях фактических данных от ожидаемых (страховых выплат, доходностей и иных предположений, заложенных в расчет страховых обязательств).

Вывод

На отчетную дату обязательства Общества покрываются активами, принимаемыми в рамках актуарного оценивания, как в части покрытия активами страховых обязательств, так и в части покрытия активами всех финансовых обязательств Общества.

По итогам проведенного актуарного оценивания деятельности Общества по состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность Общества выполнить свои финансовые обязательства, не установлено - на отчетную дату Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

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

На отчетную дату Обществом сформированы страховые резервы в размере 51 350 443 тыс. руб.:

49 502 192 тыс. руб. по страхованию жизни;

1 848 251 тыс. руб. по страхованию иному, чем страхование жизни.

На отчетную дату Обществом сформирована доля перестраховщиков в страховых резервах в размере 958 072 тыс. руб.:

577 041 тыс. руб. по страхованию жизни;

381 031 тыс. руб. по страхованию иному, чем страхование жизни.

Сформированные Обществом на отчетную дату страховые резервы и доли перестраховщика в резервах оцениваются как адекватные.

Наилучшая оценка обязательств по страхованию жизни не превосходит сформированные резервы по страхованию жизни. По страхованию иному, чем страхование жизни проведена оценка дефицита РНП (LAT-тест), по результатам которой проведено списание ОАР по учетной группе ДМС, в отчетности Общества отражена величина ОАР с учетом указанного списания.

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

Ввиду долгосрочного характера обязательств по наиболее существенной части страховых обязательств Общества основными событиями являются:

1) сценарий существенного и устойчивого падения процентных ставок (до уровней значительно ниже 5%), обусловленный характером и практикой инвестиций Общества (портфель активов является торгуемым и не балансируется по срокам активов и обязательств)

2) макроэкономические факторы, в частности инфляционные шоки, а также риски связанные с дефолтами эмитентов бумаг в которые инвестированы активы Общества.

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

Существенных событий, наступивших в период между датой, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и датой составления актуарного заключения, оказывающих влияние на результаты актуарного оценивания, согласно сведениям, полученным от Общества, не произошло.

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

С учетом структуры обязательств Общества (большую часть обязательств составляют договоры инвестиционного и накопительного страхования), основные риски - инвестиционные.

Риск реинвестирования будет заключаться в потенциальном реинвестировании активов под более низкие ставки. Сценарием, потенциально влияющим на оценку резервов в рамках настоящего актуарного заключения, будет существенное и устойчивое падение ставок доходности до уровней, ниже использованных актуарием при расчете резервов (т.е. ниже 5%). Такой риск не оценивается как критичный в краткосрочной перспективе и потенциально может иметь место в среднесрочной перспективе.

Обществу рекомендуется регулярно проводить мониторинг соответствия активов и обязательств по срокам и в случае появления оснований к реализации сценария существенного и устойчивого снижения процентных ставок провести балансировку портфеля активов в соответствии с принятыми обязательствами.

Крупных рисков, не перестрахованных на отчетную дату, не выявлено.

С учетом существенного роста страхового портфеля и открытия новых каналов продаж возможен рост административных издержек – Обществу рекомендуется не реже раза в год проводить анализ издержек.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

- 1) Рекомендуется провести анализ дюрации активов и обязательств с целью управления риском снижения процентных ставок и рассмотреть возможность сопоставления активов и обязательств по срокам.
- 2) Рекомендуется продолжать практику анализа уровней расходов и уровней расторжений с периодичностью не реже 1 раза в год.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период содержались следующие рекомендации:

- 1) Рекомендуется провести анализ дюрации активов и обязательств с целью управления риском снижения процентных ставок и рассмотреть возможность сопоставления активов и обязательств по срокам.
 - Рекомендация не выполнена.
- 2) Рекомендуется поддерживать сумму активов по каждой из валют ответственности (в частности по евро) на уровне не ниже соответствующей оценки страховых обязательств.
 - Рекомендация выполнена – активы по каждой из валют превышают соответствующие обязательства.
- 3) Рекомендуется продолжать практику анализа уровней расходов и уровней расторжений с периодичностью не реже 1 раза в год.
 - Рекомендация выполнена – в 2019 году проведены анализы расходов, расторжений и смертности (заболеваемости).

Ответственный актуарий



Федотов Дмитрий Николаевич

Приложение 1. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

- 1) Информация о субъекте страхового дела
- 2) Учетная политика Общества по Отраслевым стандартам бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации (ОСБУ), за отчетный год.
- 3) Документация по процессу резервирования (Положение о формировании страховых резервов по страхованию жизни, Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни).
- 4) Оборотно-сальдовые ведомости по счетам бухгалтерского учета 714, 717, 718, 480 за 2019 год.
- 5) Оборотно-сальдовая ведомость Общества за 2019 год с детализацией по счетам до номера счета второго порядка.
- 6) Отчётность по ОСБУ, составленная в соответствии с требованиями Положения «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования» (утв. Банком России 28.12.2015 № 526-П) за 2019 год.
- 7) Отчетность, представляемая Обществом в Банк России в соответствии с Указанием Банка России от 30.11.2015 № 3860-У, Указанием Банка России от 21.04.2017 № 4356-У, Указанием Банка России от 25.10.2017 № 4584-У за 2015-2018 гг.
- 8) Информация о страховых резервах Общества на конец 2018, 2019 года, сформированных Обществом.
- 9) Расчеты страховых резервов на отчетную дату по регуляторным требованиям, в соответствии с Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни, Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.
- 10) Журнал начислений страховых премий по договорам страхования – за 2018 и 2019.
- 11) Журнал убытков по договорам страхования – за 5 лет, предшествующих отчетной дате.
- 12) Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по договорам страхования на отчетную дату.
- 13) Журналы учета договоров прямого страхования;
- 14) Журналы учета договоров исходящего перестрахования;
- 15) Сведения о составе и структуре активов Общества на 31.12.2019, включая сроки реализации, наличие обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой, и рыночной (или справедливой) стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.
- 16) Сведения о составе и структуре активов Общества на предыдущую отчетную дату 31.12.2018.
- 17) Банковские выписки, подтверждающие наличие в собственности Общества денежных средств, выписка из кассовой книги по состоянию на отчетную и иные даты.
- 18) Документы, подтверждающие наличие в собственности Общества ценных бумаг на отчетную и иные даты.
- 19) Перечень взаимосвязанных активов и обязательств Общества, имеющих место на отчетную дату.
- 20) Сведения о финансовом положении контрагентов – перестраховщиков.
- 21) Отчеты по оценке стоимости недвижимости.
- 22) Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2019 год с аллокацией по видам страхования;
- 23) Данные для анализа смертности, инвалидности и прочих декрементов на основе статистики Общества 2009-2019 (анализ проведен актуарием);
- 24) Анализ уровней расторжений договоров страхования жизни (проведен актуарием на основе предоставленных Обществом данных – базы договоров страхования за 2010-2019 годы) с детализацией до продуктов и годов действия полиса.

- 25) Выгрузки из баз данных Общества и доступ к базам данных расчета резервов
- 26) Дополнительные сведения по запросам.

Приложение 2. Результаты проверки согласованности, полноты и достоверности данных

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

- Журналы расчета для всех видов резервов сверены с данными бухгалтерского учета.
- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными бухгалтерского учета;
- Проведено сопоставление договоров из журнала убытков и договоров из журнала договоров;
- Журналы учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными бухгалтерского учета;
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования, была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества за аналогичный период;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества.
- Проведен анализ движения резервов по страхованию жизни в отчетном году, исходя из журналов расчета резервов на каждую из отчетных дат в течение года (проверен переход от резерва на 31.12.2018 к 31.12.2019 по договорам заключенным до 31.12.2018) Выбытия резервов по расторжениям и страховым выплатам сверены с журналами расторжений и убытков (на предмет наличия договоров с выбывшими в отчетном году резервами в журналах расторжений или убытков)
- Для резервов по страхованию жизни по договорам, заключенным в течение отчетного года, проведена сверка с данными бухгалтерского учета по премиям, отраженным в журнале расчета резервов (для проверки полноты списка заключенных в отчетном году договоров в журнале расчета резервов).
- Проведено сопоставление перечня активов, отраженного на отчетную дату в бухгалтерском балансе Общества (код формы по ОКУД 0420125) с перечнем активов, представленном в Отчете о составе и структуре активов Общества (код формы по ОКУД 0420154).
- Проведена проверка достоверности наличия активов и отражения информации (рассмотрение банковских выписок и выписок из специализированного депозитария, выборочная проверка, по данным открытых источников, отраженных в отчетности Общества кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг).
- Проведено выборочное сопоставление стоимости ценных бумаг, отраженной в бухгалтерской отчетности в составе активов Общества на отчетную дату, со стоимостью соответствующих ценных бумаг по данным Московской биржи на отчетную дату.

Материальных расхождений не обнаружено. Данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать полными, внутренне непротиворечивыми и согласованными с финансовой отчетностью Общества в достаточной степени для выполнения поставленной актуарию задачи (проведения обязательного актуарного оценивания).

Приложение 3. Описание методов оценки резерва убытков

Агрегация данных

Для оценки РУ, если не указано иное, используются данные об убытках и заработанной страховой премии за выбранное количество периодов, предшествующих отчётной дате.

Данные о сумме убытков для целей расчета РУ агрегируются по кварталу наступления страхового случая и кварталу оплаты. В состав данных о сумме убытков не входят данные о возвратах и списаниях страховых премий. Данные представляются в форме сводной таблицы, в заголовках строк которой отражаются сведения о квартале происшествия (страхового случая), в заголовках столбцов - о квартале оплаты убытка. В ячейках отражается сумма выплат, произведенных Обществом. Далее по тексту настоящего документа такая агрегация данных имеет название – «треугольник суммы оплаченных убытков» или «треугольник развития убытков».

Данные о сумме заработанной страховой премии агрегируются поквартально за период анализа и учитывают возвраты страховой премии в периоде.

Методы оценивания РУ

Для оценки РУ применяются не зависящие от распределения методы.

1) Метод цепной лестницы (метод развития).

В соответствии с методом цепной лестницы окончательные убытки в отношении событий, произошедших в каждом году, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков в будущем будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков, произошедших в прошлом. В этом методе используются треугольники развития для анализа динамики урегулирования убытков.

Базовое допущение метода развития состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжают развиваться таким же образом и в будущем, то есть что прошлое служит индикатором будущего.

2) Метод Борнхюттера-Фергюсона.

В методе Борнхюттера-Фергюсона используются треугольники развития. В соответствии с данным методом неоплаченные убытки по событиям, произошедшим до отчетной даты, прогнозируются путем умножения ожидаемой величины произошедших убытков на величину $(1-1/f)$, где f представляет собой произведение всех последующих коэффициентов развития.

Ключевым допущением метода Борнхюттера-Фергюсона является то, что незаявленные (или неоплаченные) претензии доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемых претензий.

3) Метод ожидаемой убыточности.

Общая сумма убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию. Ожидаемая убыточность устанавливается по данным статистики Общества.

Оценка обязательств по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков проводится по каждой линии бизнеса методами 1-3. Выбор метода (комбинации методов), полученная которым оценка принимается в качестве резерва убытков, обусловлен особенностями данных и характером рисков, соответствующих каждой резервной группе.

Обоснование выбора методов расчета РУ

Линия бизнеса 1. Добровольное медицинское страхование

В рамках данной учетной группы выделено 2 подгруппы

- **дополнительная учетная группа 1.1** добровольное медицинское страхование МБГ:

договоры добровольного медицинского страхования, заключенные на основании комплексных правил страхования «Медицина без границ» (все варианты и редакции указанных правил страхования);

Данная учетная подгруппа содержит указанные договоры страхования (риск - организация лечения за рубежом при первичном диагностировании смертельно опасного заболевания) и характеризуется редкими

убытками с крупными страховыми суммами (например, в течение 2017 года по 8 страховым случаям выплачено 25 млн. руб., в 2018 по 13 страховым случаям 40 млн. руб., в 2019 по 17 страховым случаям 48 млн. руб.). Применение статистических методов (цепной лестницы, Борнхьюттера-Фергюсона) на разреженных треугольниках развития убытков не даст адекватной оценки.

Оценка РПНУ сделана методом простой убыточности от заработанной премии с КУ 10% (предположение предыдущего года сохранено, ретроспективный анализа резервов убытков показал достаточность сформированных на начало отчетного года резервов убытков (нетто-перестрахование).

Итоговая величина РПНУ по данной подгруппе оценена в размере 27 303 тыс. руб.

Данная дополнительная учетная группа характеризуется передачей риска по подавляющему большинству программ в перестрахование с долей перестраховщика 100%. Доля перестраховщика в РПНУ, соответственно, определяется по доле перестраховщика в ответственности (100% по РПНУ, соответствующему перестрахованному с долей перестраховщика 100% бизнесу и 0% для не перестрахованного бизнеса).

Исходя из указанной структуры перестрахования (на отчетную дату практически весь риск передан в перестрахование), РПНУ нетто-перестрахование будет близок к нулю (101 тыс. руб. на отчетную дату).

- дополнительная учетная группа 1.2 добровольное медицинское страхование «ДМС»:

Применявшийся на предыдущую отчетную дату метод Борнхьюттера-Фергюсона дает оценку РПНУ в размере 1 165 тыс. руб. Однако ввиду прекращения (не возобновления) единственного группового договора ДМС треугольник развития убытков по данной подгруппе стал разреженным.

По данной причине величина РПНУ принимается в размере оценки, полученной методом простой убыточности. Величина РПНУ составляет 5 740 тыс. руб.

Данный бизнес не перестраховывается, доля перестраховщика равна 0.

Линия бизнеса 2. Страхование от несчастных случаев и болезней

Величина РПНУ принимается в размере оценки, полученной методом Борнхьюттера-Фергюсона за 12 кварталов. На отчетную дату РПНУ, оцененный методом Борнхьюттера-Фергюсона по данным за 12 кварталов, равен нулю (периоды 4 и 8 кварталов аналогично дают нулевую оценку РПНУ).

Альтернативный метод (метод цепной лестницы) дает оценку РПНУ в размере 1 253 тыс. руб.

С учетом результатов ретроспективного анализа, показавшего достаточность сформированных резервов по учетной группе НСИБ, а также крайне малого (в абсолютной величине) различия между оценками РПНУ двумя методами - метод оставлен без изменений.

РЗУ по данной учетной группе сформирован в размере 61 954 тыс. руб.

С учетом того, что риски в перестрахование передаются по облигаторному пропорциональному договору и того что структура доли перестраховщика в выплатах стабильна, доля перестраховщика в РПНУ оценена пропорционально доле перестраховщика в РЗУ.

Приложение 4. Актуарные таблицы, используемые при расчете резервов по страхованию жизни

1. Таблицы смертности населения России (мужчины, женщины) за 1997 год (промилле).¹⁸

Программы смешанного страхования (за исключением продуктов серии «Наследие», «Вектор жизни», «Качество жизни», «Щедрая жизнь», «Семейный депозит», «Инвестор 6.0», «Инвестор 6.1», «Инвестор 6.2»), Инвест 2, Страхование на срок (за исключением корпоративного канала продаж, продуктов «Наследие», «Надежный старт»), Инвест, Софинансирование Плюс с регулярной формой оплаты, программы на дожитие с возвратом взносов (продукты серии «Дети», «Будущее», «Защита дохода», «Защита и накопление», «Ценный актив», «Ваше здоровье», групповое страхование жизни).

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	18,21	13,75	34	6,18	1,57	68	56,76	28,24
1	1,39	1,29	35	6,61	1,69	69	60,30	31,18
2	0,85	0,71	36	6,97	1,80	70	64,01	34,40
3	0,64	0,47	37	7,36	1,91	71	67,89	37,95
4	0,61	0,45	38	7,86	2,06	72	71,93	41,83
5	0,53	0,37	39	8,47	2,21	73	76,20	46,08
6	0,51	0,33	40	9,08	2,37	74	80,72	50,72
7	0,49	0,31	41	9,68	2,54	75	85,47	55,79
8	0,48	0,28	42	10,29	2,74	76	90,43	61,32
9	0,47	0,26	43	10,96	3,00	77	95,64	67,35
10	0,47	0,24	44	11,76	3,32	78	101,09	73,88
11	0,48	0,24	45	12,61	3,65	79	106,79	80,97
12	0,52	0,26	46	13,51	4,01	80	112,75	88,64
13	0,62	0,30	47	14,62	4,42	81	118,97	96,91
14	0,80	0,38	48	15,78	4,85	82	125,47	105,84
15	1,09	0,48	49	16,72	5,20	83	132,24	115,39
16	1,47	0,59	50	17,72	5,41	84	139,30	125,63
17	1,88	0,69	51	19,04	5,73	85	146,65	136,58
18	2,25	0,77	52	20,65	6,16	86	154,30	148,18
19	2,64	0,84	53	22,35	6,64	87	162,21	160,47
20	3,06	0,89	54	24,03	7,13	88	170,37	173,44
21	3,43	0,92	55	25,69	7,72	89	178,79	187,02
22	3,67	0,94	56	27,37	8,46	90	187,51	201,27
23	3,82	0,96	57	29,11	9,33	91	196,37	216,10
24	3,90	0,98	58	30,97	10,32	92	205,48	231,48
25	3,95	1,00	59	32,95	11,41	93	214,93	247,35
26	4,02	1,03	60	35,00	12,63	94	224,52	263,74
27	4,15	1,09	61	37,15	13,98	95	234,49	280,57
28	4,35	1,16	62	39,49	15,47	96	243,60	297,38
29	4,68	1,25	63	41,96	17,12	97	253,39	315,56
30	5,03	1,31	64	44,57	18,93	98	265,55	332,11

¹⁸ Базовая таблица смертности: 100% от таблицы Россия 1997

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
31	5,29	1,34	65	47,36	20,93	99	274,25	346,42
32	5,48	1,37	66	50,31	23,14	100	1000,0	1000,0
33	5,77	1,45	67	53,43	25,57			

2. **Таблицы заболеваемости для населения России (мужчины, женщины).**

(диагностирование смертельно опасных заболеваний за исключением страхования заемщиков кредитов, освобождение от уплаты взносов по критическим заболеваниям)

Возраст	P_{CI}		Возраст	P_{CI}	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
16	0.3359	0.3370	41	2.7273	2.9573
17	0.3359	0.3370	42	3.0982	3.2512
18	0.3359	0.3370	43	3.5146	3.5665
19	0.3359	0.3370	44	3.9833	3.9068
20	0.3359	0.3370	45	4.5094	4.2732
21	0.3656	0.3671	46	5.0992	4.6677
22	0.3964	0.3960	47	5.7598	5.0931
23	0.4302	0.4238	48	6.4962	5.5504
24	0.4679	0.4530	49	7.3147	6.0420
25	0.5085	0.4863	50	8.2201	6.5698
26	0.5515	0.5271	51	9.2167	7.1354
27	0.5961	0.5790	52	10.3065	7.7388
28	0.6421	0.6453	53	11.4901	8.3794
29	0.6916	0.7282	54	12.7702	9.0579
30	0.7483	0.8279	55	14.1483	9.7728
31	0.8154	0.9435	56	15.6268	10.5233
32	0.8964	1.0745	57	17.2078	11.3085
33	0.9947	1.2206	58	18.8930	12.1276
34	1.1131	1.3818	59	20.6837	12.9816
35	1.2549	1.5586	60	22.5800	13.8716
36	1.4221	1.7510	61	24.5812	14.7989
37	1.6174	1.9591	62	26.6877	15.7646
38	1.8436	2.1836	63	28.9000	16.7697
39	2.1027	2.4245	64	31.2174	17.8147
40	2.3966	2.6823	65	33.6377	18.8997

Где P_{CI} - вероятность смертельно опасного заболевания.

3. **Таблицы смертности для населения РФ (мужчины, женщины) за 1997 год, рассчитанным по данным Госкомстата РФ с учетом американской страховой статистики по аннуитетам.**
(программы страхования рент/аннуитетов)

Возраст	q_x		Возраст	q_x		Возраст	q_x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	0,0030	0,0020	34	0,0010	0,0006	68	0,0194	0,0109
1	0,0012	0,0009	35	0,0010	0,0006	69	0,0215	0,0119
2	0,0007	0,0004	36	0,0011	0,0006	70	0,0238	0,0130
3	0,0005	0,0003	37	0,0011	0,0007	71	0,0264	0,0143
4	0,0005	0,0003	38	0,0012	0,0007	72	0,0291	0,0159
5	0,0004	0,0002	39	0,0013	0,0008	73	0,0321	0,0177
6	0,0004	0,0002	40	0,0015	0,0008	74	0,0354	0,0199
7	0,0004	0,0001	41	0,0016	0,0009	75	0,0390	0,0224
8	0,0004	0,0001	42	0,0018	0,0010	76	0,0429	0,0252
9	0,0004	0,0002	43	0,0021	0,0010	77	0,0473	0,0284
10	0,0004	0,0002	44	0,0024	0,0011	78	0,0521	0,0320
11	0,0004	0,0002	45	0,0027	0,0012	79	0,0573	0,0360
12	0,0005	0,0002	46	0,0030	0,0014	80	0,0631	0,0405
13	0,0005	0,0002	47	0,0033	0,0015	81	0,0695	0,0456
14	0,0005	0,0002	48	0,0037	0,0017	82	0,0765	0,0512
15	0,0005	0,0002	49	0,0041	0,0018	83	0,0842	0,0575
16	0,0005	0,0002	50	0,0045	0,0020	84	0,0925	0,0645
17	0,0005	0,0002	51	0,0049	0,0022	85	0,1013	0,0724
18	0,0005	0,0003	52	0,0054	0,0025	86	0,1104	0,0811
19	0,0005	0,0003	53	0,0058	0,0027	87	0,1199	0,0909
20	0,0006	0,0003	54	0,0063	0,0030	88	0,1296	0,1017
21	0,0006	0,0003	55	0,0067	0,0032	89	0,1396	0,1135
22	0,0006	0,0003	56	0,0072	0,0035	90	0,1501	0,1259
23	0,0006	0,0003	57	0,0077	0,0038	91	0,1611	0,1390
24	0,0007	0,0004	58	0,0081	0,0042	92	0,1727	0,1525
25	0,0007	0,0004	59	0,0087	0,0045	93	0,1850	0,1662
26	0,0007	0,0004	60	0,0093	0,0049	94	0,1982	0,1800
27	0,0008	0,0004	61	0,0100	0,0054	95	0,2123	0,1938
28	0,0008	0,0005	62	0,0108	0,0060	96	0,2273	0,2074
29	0,0008	0,0005	63	0,0118	0,0067	97	0,2435	0,2207
30	0,0009	0,0005	64	0,0129	0,0074	98	0,2609	0,2342
31	0,0009	0,0005	65	0,0142	0,0082	99	0,2799	0,2485
32	0,0009	0,0005	66	0,0158	0,0091	100	1,0000	1,0000
33	0,0009	0,0006	67	0,0175	0,0100			

4. **Таблицы смертности для населения РФ (мужчины, женщины) за 1997 год, скорректированные в соответствии с рекомендациями Кельнского перестраховочного общества (для брокеров).**
(Программа страхования на дожитие с возвратом взносов (продукты серии «Baby life active», «Platinum life», «Platinum life active»))

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	8,303	7,306	34	3,085	1,467	68	40,998	30,041
1	1,001	1,039	35	3,238	1,530	69	44,328	32,910
2	0,566	0,486	36	3,479	1,665	70	47,750	36,022
3	0,399	0,410	37	3,742	1,814	71	50,968	39,322
4	0,324	0,320	38	4,001	1,958	72	54,391	42,721
5	0,276	0,259	39	4,282	2,107	73	57,783	46,527
6	0,271	0,232	40	4,685	2,350	74	63,132	52,083
7	0,276	0,222	41	5,054	2,565	75	69,053	57,900
8	0,283	0,226	42	5,474	2,794	76	75,246	64,752
9	0,281	0,216	43	5,877	2,999	77	81,339	71,407
10	0,266	0,196	44	6,366	3,259	78	87,881	79,146
11	0,275	0,205	45	7,136	3,764	79	95,727	87,366
12	0,296	0,229	46	7,859	4,212	80	104,727	96,236
13	0,338	0,256	47	8,522	4,730	81	114,302	106,281
14	0,398	0,304	48	9,127	5,078	82	124,810	118,271
15	0,485	0,349	49	9,825	5,558	83	136,533	129,645
16	0,644	0,427	50	10,622	6,156	84	150,230	142,025
17	0,866	0,545	51	11,607	6,896	85	164,778	156,563
18	1,052	0,634	52	12,521	7,606	86	179,240	173,335
19	1,192	0,709	53	13,557	8,414	87	194,781	191,856
20	1,340	0,775	54	14,442	9,133	88	211,408	209,475
21	1,463	0,820	55	15,512	9,880	89	229,035	229,179
22	1,620	0,885	56	16,722	10,641	90	247,891	250,233
23	1,753	0,941	57	18,223	11,631	91	268,069	273,272
24	1,874	0,955	58	19,955	12,795	92	289,305	298,485
25	1,907	0,946	59	21,559	14,024	93	311,001	321,559
26	1,953	0,952	60	23,088	15,304	94	332,922	347,286
27	2,006	0,957	61	24,825	16,505	95	354,668	373,378
28	2,149	1,036	62	26,279	17,617	96	374,782	401,643
29	2,296	1,094	63	27,741	18,777	97	392,809	432,105
30	2,421	1,156	64	30,067	20,560	98	406,642	465,763
31	2,562	1,231	65	32,472	22,544	99	415,314	499,164
32	2,730	1,329	66	35,008	24,844	100	1000,0	1000,0
33	2,857	1,356	67	37,721	27,239			

5. Таблицы смертности для населения РФ (мужчины, женщины) за 1997 год, скорректированные в соответствии с рекомендациями Кельнского перестраховочного общества (для агентской сети).

Вероятности данной таблицы составляют 60% от таблицы смертности для населения РФ за 1997 год (таблица 1 выше).

Программа страхования на дожитие с возвратом взносов (Продукты серии «Линия Защиты»), программы смешанного страхования (продукты серии «Семейный депозит»), «Софинансирование Плюс», Программы страхования «Инвестор», «Качество роста», «Гармония инвестиций».

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	10,926	8,250	34	3,708	0,942	68	34,056	16,944
1	0,834	0,774	35	3,966	1,014	69	36,180	18,708
2	0,510	0,426	36	4,182	1,080	70	38,406	20,640
3	0,384	0,282	37	4,416	1,146	71	40,734	22,770
4	0,366	0,270	38	4,716	1,236	72	43,158	25,098
5	0,318	0,222	39	5,082	1,326	73	45,720	27,648
6	0,306	0,198	40	5,448	1,422	74	48,432	30,432
7	0,294	0,186	41	5,808	1,524	75	51,282	33,474
8	0,288	0,168	42	6,174	1,644	76	54,258	36,792
9	0,282	0,156	43	6,576	1,800	77	57,384	40,410
10	0,282	0,144	44	7,056	1,992	78	60,654	44,328
11	0,288	0,144	45	7,566	2,190	79	64,074	48,582
12	0,312	0,156	46	8,106	2,406	80	67,650	53,184
13	0,372	0,180	47	8,772	2,652	81	71,382	58,146
14	0,480	0,228	48	9,468	2,910	82	75,282	63,504
15	0,654	0,288	49	10,032	3,120	83	79,344	69,234
16	0,882	0,354	50	10,632	3,246	84	83,580	75,378
17	1,128	0,414	51	11,424	3,438	85	87,990	81,948
18	1,350	0,462	52	12,390	3,696	86	92,580	88,908
19	1,584	0,504	53	13,410	3,984	87	97,326	96,282
20	1,836	0,534	54	14,418	4,278	88	102,222	104,064
21	2,058	0,552	55	15,414	4,632	89	107,274	112,212
22	2,202	0,564	56	16,422	5,076	90	112,506	120,762
23	2,292	0,576	57	17,466	5,598	91	117,822	129,660
24	2,340	0,588	58	18,582	6,192	92	123,288	138,888
25	2,370	0,600	59	19,770	6,846	93	128,958	148,410
26	2,412	0,618	60	21,000	7,578	94	134,712	158,244
27	2,490	0,654	61	22,290	8,388	95	140,694	168,342
28	2,610	0,696	62	23,694	9,282	96	146,160	178,428
29	2,808	0,750	63	25,176	10,272	97	152,034	189,336
30	3,018	0,786	64	26,742	11,358	98	159,330	199,266
31	3,174	0,804	65	28,416	12,558	99	164,550	207,852
32	3,288	0,822	66	30,186	13,884	100	1000,0	1000,0
33	3,462	0,870	67	32,058	15,342			

6. Таблицы смертности с учетом вероятностей потери застрахованным лицом работы по независимым от него причинам, применяемые для страхования жизни.

(Страхование на дожитие до потери работы за исключением страхования заемщиков кредитов)

Возраст	P_{ILOE}		Возраст	P_{ILOE}	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
20	19,343	17,209	41	35,511	28,557
21	19,707	17,238	42	36,105	28,752
22	19,943	17,258	43	36,757	29,005
23	20,091	17,278	44	37,537	29,317
24	20,170	17,297	45	38,364	29,638
25	20,219	17,317	46	39,241	29,989
26	20,288	17,347	47	40,322	30,388
27	20,416	17,406	48	41,452	30,807
28	20,612	17,474	49	42,367	31,148
29	20,937	17,563	50	43,341	31,352
30	21,281	17,622	51	44,627	31,664
31	21,537	17,651	52	46,195	32,083
32	21,724	17,681	53	47,850	32,550
33	22,009	17,760	54	49,487	33,027
34	22,412	17,878	55	51,103	33,602
35	22,835	17,996	56	52,739	34,323
36	23,189	18,104	57	54,434	35,170
37	23,573	18,212	58	56,246	36,134
38	24,065	18,360	59	58,174	37,196
39	24,665	18,507	60	60,170	38,384
40	25,265	18,665			

7. Таблицы смертности с учетом вероятностей потери застрахованным лицом работы по независимым от него причинам, применяемые для страхования жизни заемщиков кредитов.

(Страхование на дожитие до потери работы – страхование заемщиков кредитов)

Возраст	P_{ILOE}		Возраст	P_{ILOE}	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
20	0,4254078	0,409467	41	0,7156140	0,663290
21	0,4282614	0,409713	42	0,7202634	0,664987
22	0,4301310	0,409885	43	0,7254048	0,667201
23	0,4312872	0,410057	44	0,7315056	0,669932
24	0,4319022	0,410230	45	0,7380000	0,672736
25	0,4322712	0,410402	46	0,7448880	0,675811
26	0,4328124	0,410672	47	0,7533504	0,679304
27	0,4338210	0,411189	48	0,7622310	0,682970
28	0,4353708	0,411779	49	0,7694142	0,685946
29	0,4379292	0,412542	50	0,7770402	0,687742
30	0,4406106	0,413059	51	0,7871262	0,690448
31	0,4426278	0,413329	52	0,7994262	0,694114
32	0,4440792	0,413575	53	0,8124150	0,698197
33	0,4463178	0,414264	54	0,8252562	0,702379
34	0,4494912	0,415297	55	0,8379498	0,707398
35	0,4528122	0,416330	56	0,8507910	0,713720
36	0,4555920	0,417290	57	0,8640750	0,721124
37	0,4585932	0,418225	58	0,8782938	0,729562
38	0,4624554	0,419528	59	0,8934228	0,738836
39	0,4671540	0,420808	60	0,9090684	0,749218
40	0,4718772	0,422185			

8. Таблицы заболеваемости.

(программа страхования «Помощь при женских онкологических заболеваниях»)

Возраст	Вероятность	Возраст	Вероятность
14	0,143	53	4,301
15	0,143	54	4,509
16	0,143	55	4,720
17	0,143	56	4,934
18	0,143	57	5,150
19	0,143	58	5,369
20	0,143	59	5,589
21	0,143	60	5,809
22	0,143	61	6,027
23	0,143	62	6,242
24	0,184	63	6,453
25	0,233	64	6,660
26	0,289	65	6,862
27	0,352	66	7,069
28	0,422	67	7,275
29	0,498	68	7,482
30	0,582	69	7,689
31	0,672	70	7,895
32	0,770	71	8,102
33	0,874	72	8,309
34	0,985	73	8,515
35	1,104	74	8,722
36	1,230	75	8,929
37	1,363	76	9,135
38	1,504	77	9,342
39	1,653	78	9,549
40	1,810	79	9,755
41	1,974	80	9,962
42	2,145	81	10,169
43	2,324	82	10,375
44	2,508	83	10,582
45	2,699	84	10,788
46	2,892	85	10,995
47	3,089	86	11,202
48	3,287	87	11,408
49	3,488	88	11,615
50	3,690	89	11,822
51	3,892	90	12,028
52	4,096		

9. Таблица вероятностей расторжения договора в течение года - Регулярная форма оплаты страховых взносов

Год страхования	Вероятность расторжения договора в течение года	
	Вариант 1	Вариант 2
1	0,00	0,3013
2	0,00	0,074
3	0,00	0,054
4	0,00	0,054
5 и далее	0,00	0,054

10. Таблица вероятностей расторжения договора в течение года - Единовременная форма оплаты страховых взносов

Год страхования	Вероятность расторжения договора в течение года	
	Вариант 1	Вариант 2
1	0,000	0,003
2	0,000	0,003
3	0,000	0,003
4	0,000	0,003
5 и далее	0,000	0,003

11. **Таблица смертности - Страхование на случай смерти по любой причине для заемщиков кредитов, Страхование на срок для корпоративного канала продаж, декремент по риску «смерть» для двухдкрементной таблицы инвалидности (правила «Экспресс», комплексные правила «Доктор онлайн»)**

Возраст	q_x		Возраст	q_x		Возраст	q_x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	0.006128	0.002883	34	0.001401	0.000391	68	0.017029	0.005297
1	0.000468	0.000271	35	0.001465	0.000412	69	0.018091	0.005849
2	0.000286	0.000149	36	0.001533	0.000434	70	0.019204	0.006453
3	0.000215	0.000099	37	0.001606	0.000457	71	0.020369	0.007119
4	0.000205	0.000094	38	0.001685	0.000482	72	0.021581	0.007847
5	0.000178	0.000078	39	0.001769	0.000509	73	0.022862	0.008644
6	0.000172	0.000069	40	0.001860	0.000536	74	0.024218	0.009514
7	0.000165	0.000065	41	0.001959	0.000566	75	0.025643	0.010465
8	0.000162	0.000059	42	0.002066	0.000598	76	0.027131	0.011503
9	0.000158	0.000055	43	0.002182	0.000632	77	0.028694	0.012634
10	0.000158	0.000050	44	0.002310	0.000668	78	0.030329	0.013859
11	0.000162	0.000050	45	0.002450	0.000708	79	0.032039	0.015189
12	0.000175	0.000055	46	0.002604	0.000750	80	0.033828	0.016627
13	0.000209	0.000063	47	0.002775	0.000796	81	0.035694	0.018179
14	0.000269	0.000080	48	0.002965	0.000845	82	0.037644	0.019854
15	0.000367	0.000101	49	0.003179	0.000899	83	0.039675	0.021645
16	0.000495	0.000124	50	0.003419	0.000958	84	0.041793	0.023566
17	0.000633	0.000145	51	0.003693	0.001022	85	0.043998	0.025620
18	0.000757	0.000161	52	0.004006	0.001093	86	0.046293	0.027796
19	0.000784	0.000172	53	0.004369	0.001171	87	0.048667	0.030102
20	0.000811	0.000182	54	0.004795	0.001259	88	0.051115	0.032535
21	0.000840	0.000193	55	0.005300	0.001356	89	0.053641	0.035082
22	0.000871	0.000205	56	0.005910	0.001467	90	0.056257	0.037755
23	0.000903	0.000217	57	0.006660	0.001592	91	0.058915	0.040537
24	0.000937	0.000229	58	0.007607	0.001735	92	0.061649	0.043422
25	0.000973	0.000243	59	0.008837	0.001901	93	0.064484	0.046399
26	0.001010	0.000256	60	0.010501	0.002095	94	0.067361	0.049473
27	0.001050	0.000270	61	0.011146	0.002325	95	0.070352	0.052630
28	0.001092	0.000285	62	0.011848	0.002602	96	0.073085	0.055784
29	0.001136	0.000301	63	0.012589	0.002942	97	0.076023	0.059194
30	0.001183	0.000317	64	0.013372	0.003371	98	0.079671	0.062298
31	0.001232	0.000334	65	0.014209	0.003926	99	0.082281	0.064983
32	0.001285	0.000352	66	0.015094	0.004341	100	1.000000	1.000000
33	0.001341	0.000371	67	0.016030	0.004797			

12. **Таблицы смертности для программы «Страхование к сроку», декремент по риску «смерть» для двухдекрементной таблицы – риск «Освобождение от уплаты взносов при дожитии до потери работы», риск «Освобождение от уплаты взносов по инвалидности», для продуктов серии «Качество жизни», «Наследие», «Копилка», «Вектор жизни», «Щедрая жизнь», «Надежный старт» - основные программы, дополнительные программы включающие риск «смерть» и/или «дожитие» (в том числе декремент по риску «смерть» для многодекрементных таблиц дополнительных программ страхования).**

Вероятности данной таблицы составляют 50% от таблицы смертности для населения РФ за 1997 год (таблицы 1 выше).

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	9.105	6.875	34	3.090	0.785	68	28.380	14.120
1	0.695	0.645	35	3.305	0.845	69	30.150	15.590
2	0.425	0.355	36	3.485	0.900	70	32.005	17.200
3	0.320	0.235	37	3.680	0.955	71	33.945	18.975
4	0.305	0.225	38	3.930	1.030	72	35.965	20.915
5	0.265	0.185	39	4.235	1.105	73	38.100	23.040
6	0.255	0.165	40	4.540	1.185	74	40.360	25.360
7	0.245	0.155	41	4.840	1.270	75	42.735	27.895
8	0.240	0.140	42	5.145	1.370	76	45.215	30.660
9	0.235	0.130	43	5.480	1.500	77	47.820	33.675
10	0.235	0.120	44	5.880	1.660	78	50.545	36.940
11	0.240	0.120	45	6.305	1.825	79	53.395	40.485
12	0.260	0.130	46	6.755	2.005	80	56.375	44.320
13	0.310	0.150	47	7.310	2.210	81	59.485	48.455
14	0.400	0.190	48	7.890	2.425	82	62.735	52.920
15	0.545	0.240	49	8.360	2.600	83	66.120	57.695
16	0.735	0.295	50	8.860	2.705	84	69.650	62.815
17	0.940	0.345	51	9.520	2.865	85	73.325	68.290
18	1.125	0.385	52	10.325	3.080	86	77.150	74.090
19	1.320	0.420	53	11.175	3.320	87	81.105	80.235
20	1.530	0.445	54	12.015	3.565	88	85.185	86.720
21	1.715	0.460	55	12.845	3.860	89	89.395	93.510
22	1.835	0.470	56	13.685	4.230	90	93.755	100.635
23	1.910	0.480	57	14.555	4.665	91	98.185	108.050
24	1.950	0.490	58	15.485	5.160	92	102.740	115.740
25	1.975	0.500	59	16.475	5.705	93	107.465	123.675
26	2.010	0.515	60	17.500	6.315	94	112.260	131.870
27	2.075	0.545	61	18.575	6.990	95	117.245	140.285
28	2.175	0.580	62	19.745	7.735	96	121.800	148.690
29	2.340	0.625	63	20.980	8.560	97	126.695	157.780
30	2.515	0.655	64	22.285	9.465	98	132.775	166.055
31	2.645	0.670	65	23.680	10.465	99	137.125	173.210
32	2.740	0.685	66	25.155	11.570	100	1000.0	1000.0
33	2.885	0.725	67	26.715	12.785			

13. **Вероятности наступления риска инвалидности 1-й группы по любой причине**
 (освобождение от уплаты взносов по инвалидности, инвалидность в продуктах серии
 «Качество Жизни», «Наследие», «ЗИП», «Надежный старт»)

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
14	0.360	0.360	43	1.190	0.550
15	0.360	0.360	44	1.270	0.600
16	0.360	0.360	45	1.360	0.650
17	0.360	0.360	46	1.450	0.700
18	0.360	0.360	47	1.560	0.770
19	0.360	0.360	48	1.670	0.840
20	0.370	0.360	49	1.800	0.930
21	0.400	0.360	50	1.910	0.980
22	0.430	0.360	51	2.140	1.070
23	0.460	0.360	52	2.390	1.150
24	0.490	0.360	53	2.660	1.250
25	0.510	0.360	54	2.990	1.370
26	0.520	0.360	55	3.350	1.540
27	0.520	0.360	56	3.730	1.710
28	0.520	0.360	57	4.130	1.910
29	0.520	0.360	58	4.580	2.160
30	0.530	0.360	59	5.070	2.430
31	0.540	0.360	60	5.590	2.740
32	0.570	0.360	61	6.160	3.090
33	0.600	0.360	62	6.800	3.480
34	0.650	0.360	63	7.460	3.900
35	0.700	0.360	64	8.180	4.380
36	0.750	0.360	65	8.970	4.920
37	0.800	0.360	66	10.000	5.000
38	0.860	0.390	67	10.500	5.500
39	0.930	0.420	68	11.000	6.000
40	0.980	0.440	69	11.500	6.500
41	1.050	0.470	70	12.000	7.000
42	1.110	0.510			

14. **Таблица вероятностей наступления риска дожития застрахованного до потери постоянной работы по независящим от него причинам**
(освобождение от уплаты взносов при потере работы)

Возраст	q_x		Возраст	q_x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
20	0.016333	0.016333	51	0.026083	0.026083
21	0.016333	0.016333	52	0.026083	0.026083
22	0.016333	0.016333	53	0.026083	0.026083
23	0.016333	0.016333	54	0.026083	0.026083
24	0.016333	0.016333	55	0.026083	0.026083
25	0.016333	0.016333	56	0.026083	0.026083
26	0.016333	0.016333	57	0.026083	0.026083
27	0.016333	0.016333	58	0.026083	0.026083
28	0.016333	0.016333	59	0.026083	0.026083
29	0.016333	0.016333	60	0.026083	0.026083
30	0.016333	0.016333	61	0.026083	0.026083
31	0.016333	0.016333	62	0.026083	0.026083
32	0.016333	0.016333	63	0.026083	0.026083
33	0.016333	0.016333	64	0.026083	0.026083
34	0.016333	0.016333	65	0.026083	0.026083
35	0.016333	0.016333	66	0.026083	0.026083
36	0.016333	0.016333	67	0.026083	0.026083
37	0.016333	0.016333	68	0.026083	0.026083
38	0.016333	0.016333	69	0.026083	0.026083
39	0.016333	0.016333	70	0.026083	0.026083
40	0.016333	0.016333	71	0.026083	0.026083
41	0.026083	0.026083	72	0.026083	0.026083
42	0.026083	0.026083	73	0.026083	0.026083
43	0.026083	0.026083	74	0.026083	0.026083
44	0.026083	0.026083	75	0.026083	0.026083
45	0.026083	0.026083	76	0.026083	0.026083
46	0.026083	0.026083	77	0.026083	0.026083
47	0.026083	0.026083	78	0.026083	0.026083
48	0.026083	0.026083	79	0.026083	0.026083
49	0.026083	0.026083	80	0.026083	0.026083
50	0.026083	0.026083			

15. **Комбинированная таблица смертности для страхования заемщиков кредитов**

Смерть Застрахованного (по любой причине – до даты достижения Застрахованным возраста 66 (Шестьдесят шесть) полных лет; в результате несчастного случая – с даты достижения Застрахованным возраста 66 (Шестьдесят шесть) полных лет)

Возраст	q_x		Возраст	q_x		Возраст	q_x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	0.006128	0.002883	34	0.001401	0.000391	68	0.000300	0.000300
1	0.000468	0.000271	35	0.001465	0.000412	69	0.000300	0.000300
2	0.000286	0.000149	36	0.001533	0.000434	70	0.000300	0.000300
3	0.000215	0.000099	37	0.001606	0.000457	71	0.000300	0.000300
4	0.000205	0.000094	38	0.001685	0.000482	72	0.000300	0.000300
5	0.000178	0.000078	39	0.001769	0.000509	73	0.000300	0.000300
6	0.000172	0.000069	40	0.001860	0.000536	74	0.000300	0.000300
7	0.000165	0.000065	41	0.001959	0.000566	75	0.000300	0.000300
8	0.000162	0.000059	42	0.002066	0.000598	76	0.000300	0.000300
9	0.000158	0.000055	43	0.002182	0.000632	77	0.000300	0.000300
10	0.000158	0.000050	44	0.002310	0.000668	78	0.000300	0.000300
11	0.000162	0.000050	45	0.002450	0.000708	79	0.000300	0.000300
12	0.000175	0.000055	46	0.002604	0.000750	80	0.000300	0.000300
13	0.000209	0.000063	47	0.002775	0.000796	81	0.000300	0.000300
14	0.000269	0.000080	48	0.002965	0.000845	82	0.000300	0.000300
15	0.000367	0.000101	49	0.003179	0.000899	83	0.000300	0.000300
16	0.000495	0.000124	50	0.003419	0.000958	84	0.000300	0.000300
17	0.000633	0.000145	51	0.003693	0.001022	85	0.000300	0.000300
18	0.000757	0.000161	52	0.004006	0.001093	86	0.000300	0.000300
19	0.000784	0.000172	53	0.004369	0.001171	87	0.000300	0.000300
20	0.000811	0.000182	54	0.004795	0.001259	88	0.000300	0.000300
21	0.000840	0.000193	55	0.005300	0.001356	89	0.000300	0.000300
22	0.000871	0.000205	56	0.005910	0.001467	90	0.000300	0.000300
23	0.000903	0.000217	57	0.006660	0.001592	91	0.000300	0.000300
24	0.000937	0.000229	58	0.007607	0.001735	92	0.000300	0.000300
25	0.000973	0.000243	59	0.008837	0.001901	93	0.000300	0.000300
26	0.001010	0.000256	60	0.010501	0.002095	94	0.000300	0.000300
27	0.001050	0.000270	61	0.011146	0.002325	95	0.000300	0.000300
28	0.001092	0.000285	62	0.011848	0.002602	96	0.000300	0.000300
29	0.001136	0.000301	63	0.012589	0.002942	97	0.000300	0.000300
30	0.001183	0.000317	64	0.013372	0.003371	98	0.000300	0.000300
31	0.001232	0.000334	65	0.014209	0.003926	99	0.000300	0.000300
32	0.001285	0.000352	66	0.000300	0.000300	100	1.000000	1.000000
33	0.001341	0.000371	67	0.000300	0.000300			

16. Таблица вероятностей наступления риска смерти застрахованного в результате несчастного случая для страхования заемщиков кредитов, построенная с учетом рекомендаций перестраховщика

(страхование заемщиков кредитов)

возраст	Мужчины	Женщины
18-85	0,00036	0,00036

17. Комбинированная таблица инвалидности для страхования заемщиков кредитов

(инвалидность Застрахованного I и II группы (по любой причине – до даты достижения Застрахованным возраста 66 (Шестьдесят шесть) полных лет; в результате несчастного случая – с даты достижения Застрахованным возраста 66 (Шестьдесят шесть) полных лет))

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
18	0.120	0.120	45	0.392	0.224	72	0.070	0.070
19	0.120	0.120	46	0.408	0.232	73	0.070	0.070
20	0.120	0.120	47	0.432	0.248	74	0.070	0.070
21	0.120	0.120	48	0.472	0.264	75	0.070	0.070
22	0.120	0.120	49	0.504	0.288	76	0.070	0.070
23	0.120	0.120	50	0.568	0.312	77	0.070	0.070
24	0.120	0.120	51	0.752	0.352	78	0.070	0.070
25	0.144	0.120	52	0.824	0.368	79	0.070	0.070
26	0.152	0.120	53	0.864	0.392	80	0.070	0.070
27	0.184	0.120	54	0.968	0.440			
28	0.200	0.120	55	1.088	0.520			
29	0.224	0.120	56	1.152	0.568			
30	0.200	0.120	57	1.200	0.608			
31	0.208	0.120	58	1.352	0.680			
32	0.224	0.120	59	1.392	0.752			
33	0.224	0.120	60	1.664	0.824			
34	0.240	0.128	61	1.688	0.944			
35	0.248	0.144	62	1.728	1.040			
36	0.248	0.144	63	2.160	1.152			
37	0.248	0.144	64	2.192	1.208			
38	0.264	0.152	65	2.208	1.264			
39	0.264	0.160	66	0.070	0.070			
40	0.304	0.168	67	0.070	0.070			
41	0.288	0.184	68	0.070	0.070			
42	0.312	0.192	69	0.070	0.070			
43	0.344	0.200	70	0.070	0.070			
44	0.352	0.208	71	0.070	0.070			

18. Таблица вероятностей инвалидности в результате несчастного случая

(страхование заемщиков кредитов)

Возраст	Мужчины	Женщины
18-85	0,00007	0,00007

19. **Таблица вероятностей установления застрахованному временной нетрудоспособности по любой причине**

(страхование заемщиков кредитов)

Возраст	Мужчины	Женщины
18-85	0,005096	0,005096

20. **Таблица вероятностей установления застрахованному временной нетрудоспособности в результате несчастного случая**

(страхование заемщиков кредитов)

Возраст	Мужчины	Женщины
18-85	0,001731	0,001731

21. **Таблица заболеваемости для страхования заемщиков кредитов**

(диагностирование смертельно опасных заболеваний для страхования заемщиков кредитов)

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
			41	1,934	2,043	66	21,683	8,293
			42	2,272	2,247	67	21,683	8,293
18	0,206	0,225	43	2,653	2,464	68	21,683	8,293
19	0,206	0,225	44	3,063	2,691	69	21,683	8,293
20	0,206	0,225	45	3,448	2,947	70	21,683	8,293
21	0,219	0,244	46	3,867	3,178	71	21,683	8,293
22	0,249	0,254	47	4,289	3,389	72	21,683	8,293
23	0,276	0,263	48	4,746	3,582	73	21,683	8,293
24	0,310	0,272	49	5,375	3,800	74	21,683	8,293
25	0,357	0,291	50	6,053	4,042	75	21,683	8,293
26	0,404	0,310	51	6,806	4,264	76	21,683	8,293
27	0,454	0,347	52	7,635	4,482	77	21,683	8,293
28	0,491	0,385	53	8,587	4,731	78	21,683	8,293
29	0,540	0,451	54	9,692	5,043	79	21,683	8,293
30	0,587	0,517	55	10,999	5,403	80	21,683	8,293
31	0,643	0,610	56	12,324	5,782			
32	0,710	0,733	57	13,697	6,197			
33	0,781	0,864	58	15,061	6,631			
34	0,853	1,005	59	16,397	7,080			
35	0,939	1,146	60	17,619	7,473			
36	1,041	1,303	61	18,756	7,824			
37	1,155	1,425	62	19,743	8,115			
38	1,275	1,551	63	20,580	8,332			
39	1,430	1,700	64	21,262	8,488			
40	1,649	1,863	65	21,683	8,293			

22. Таблица смертности (декремент по риску «смерть» для двухдекрементной таблицы – риск «освобождение от уплаты взносов по критическим заболеваниям»)

Возраст	q_x		Возраст	q_x		Возраст	q_x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	0.005344	0.004211	34	0.001386	0.000423	68	0.013991	0.006631
1	0.000408	0.000395	35	0.001483	0.000456	69	0.014864	0.007321
2	0.000249	0.000217	36	0.001564	0.000485	70	0.015778	0.008077
3	0.000188	0.000144	37	0.001651	0.000515	71	0.016734	0.008911
4	0.000179	0.000138	38	0.001687	0.000478	72	0.017730	0.009822
5	0.000156	0.000113	39	0.001818	0.000513	73	0.018783	0.010820
6	0.000150	0.000101	40	0.001949	0.000550	74	0.019897	0.011909
7	0.000144	0.000095	41	0.002078	0.000590	75	0.021068	0.013100
8	0.000141	0.000086	42	0.002208	0.000636	76	0.022290	0.014398
9	0.000138	0.000080	43	0.002104	0.000698	77	0.023575	0.015814
10	0.000138	0.000074	44	0.002258	0.000773	78	0.024918	0.017347
11	0.000141	0.000074	45	0.002421	0.000849	79	0.026323	0.019012
12	0.000153	0.000080	46	0.002594	0.000933	80	0.027792	0.020813
13	0.000182	0.000092	47	0.002807	0.001029	81	0.029325	0.022755
14	0.000235	0.000116	48	0.003007	0.000819	82	0.030928	0.024852
15	0.000320	0.000147	49	0.003186	0.000878	83	0.032596	0.027094
16	0.000431	0.000181	50	0.003376	0.000914	84	0.034337	0.029499
17	0.000552	0.000211	51	0.003628	0.000968	85	0.036148	0.032070
18	0.000660	0.000236	52	0.003935	0.001040	86	0.038034	0.034794
19	0.000775	0.000257	53	0.004692	0.001602	87	0.039984	0.037679
20	0.000898	0.000273	54	0.005045	0.001720	88	0.041995	0.040725
21	0.001007	0.000282	55	0.005394	0.001862	89	0.044071	0.043913
22	0.001077	0.000288	56	0.005746	0.002041	90	0.046220	0.047259
23	0.000990	0.000254	57	0.006112	0.002251	91	0.048404	0.050742
24	0.001011	0.000259	58	0.008517	0.002094	92	0.050650	0.054353
25	0.001024	0.000264	59	0.009062	0.002315	93	0.052979	0.058079
26	0.001042	0.000272	60	0.009626	0.002562	94	0.055343	0.061928
27	0.001076	0.000288	61	0.010217	0.002836	95	0.057800	0.065879
28	0.001090	0.000347	62	0.010861	0.003139	96	0.060046	0.069827
29	0.001173	0.000374	63	0.010679	0.003561	97	0.062459	0.074095
30	0.001261	0.000392	64	0.011343	0.003938	98	0.065456	0.077981
31	0.001326	0.000401	65	0.012054	0.004354	99	0.067601	0.081341
32	0.001374	0.000410	66	0.012804	0.004813	100	1.000000	1.000000
33	0.001294	0.000391	67	0.013598	0.005319			

23. Таблица инвалидности (страхование заемщиков кредита, правила страхования «Экспресс», комплексные правила страхования «Доктор онлайн»)

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
18	0.120	0.120	45	0.392	0.224	72	2.208	1.264
19	0.120	0.120	46	0.408	0.232	73	2.208	1.264
20	0.120	0.120	47	0.432	0.248	74	2.208	1.264
21	0.120	0.120	48	0.472	0.264	75	2.208	1.264
22	0.120	0.120	49	0.504	0.288	76	2.208	1.264
23	0.120	0.120	50	0.568	0.312	77	2.208	1.264
24	0.120	0.120	51	0.752	0.352	78	2.208	1.264
25	0.144	0.120	52	0.824	0.368	79	2.208	1.264
26	0.152	0.120	53	0.864	0.392	80	2.208	1.264
27	0.184	0.120	54	0.968	0.440			
28	0.200	0.120	55	1.088	0.520			
29	0.224	0.120	56	1.152	0.568			
30	0.200	0.120	57	1.200	0.608			
31	0.208	0.120	58	1.352	0.680			
32	0.224	0.120	59	1.392	0.752			
33	0.224	0.120	60	1.664	0.824			
34	0.240	0.128	61	1.688	0.944			
35	0.248	0.144	62	1.728	1.040			
36	0.248	0.144	63	2.160	1.152			
37	0.248	0.144	64	2.192	1.208			
38	0.264	0.152	65	2.208	1.264			
39	0.264	0.160	66	2.208	1.264			
40	0.304	0.168	67	2.208	1.264			
41	0.288	0.184	68	2.208	1.264			
42	0.312	0.192	69	2.208	1.264			
43	0.344	0.200	70	2.208	1.264			
44	0.352	0.208	71	2.208	1.264			

24. Таблица инвалидности 1-й группы и 2-группы в результате несчастного случая

(освобождение от уплаты взносов по инвалидности, инвалидность в продуктах серии «Наследие»)

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
14	0.290	0.290	33	0.290	0.290	52	0.290	0.290
15	0.290	0.290	34	0.290	0.290	53	0.290	0.290
16	0.290	0.290	35	0.290	0.290	54	0.290	0.290
17	0.290	0.290	36	0.290	0.290	55	0.290	0.290
18	0.290	0.290	37	0.290	0.290	56	0.290	0.290
19	0.290	0.290	38	0.290	0.290	57	0.290	0.290
20	0.290	0.290	39	0.290	0.290	58	0.290	0.290
21	0.290	0.290	40	0.290	0.290	59	0.290	0.290
22	0.290	0.290	41	0.290	0.290	60	0.290	0.290
23	0.290	0.290	42	0.290	0.290	61	0.290	0.290
24	0.290	0.290	43	0.290	0.290	62	0.290	0.290
25	0.290	0.290	44	0.290	0.290	63	0.290	0.290
26	0.290	0.290	45	0.290	0.290	64	0.290	0.290
27	0.290	0.290	46	0.290	0.290	65	0.290	0.290
28	0.290	0.290	47	0.290	0.290	66	0.290	0.290
29	0.290	0.290	48	0.290	0.290	67	0.290	0.290
30	0.290	0.290	49	0.290	0.290	68	0.290	0.290
31	0.290	0.290	50	0.290	0.290	69	0.290	0.290
32	0.290	0.290	51	0.290	0.290	70	0.290	0.290

25. Комбинированная таблица смертности и инвалидности 1-й группы по любой причине

(Защита страховых взносов в продуктах серии «Надежный старт»)

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
18	1,11886	0,59983	38	2,54161	1,03482	58	13,22674	4,48213
19	1,11886	0,59983	39	2,59586	1,08494	59	13,68487	4,89083
20	1,11886	0,59983	40	2,89207	1,15941	60	16,27144	5,38242
21	1,11886	0,59983	41	2,87122	1,21800	61	17,20784	6,27699
22	1,11886	0,59983	42	3,02877	1,26847	62	18,14298	7,13296
23	1,14882	0,59983	43	3,34301	1,31118	63	23,28785	7,98892
24	1,19400	0,59983	44	3,42489	1,37015	64	24,25888	8,51830
25	1,34400	0,59983	45	3,82594	1,44949	65	25,23117	9,04768
26	1,51451	0,59983	46	3,98601	1,49684	66	28,14979	10,17329
27	1,72921	0,60424	47	4,22927	1,63979	67	32,25462	11,73768
28	1,94849	0,64235	48	4,62842	1,73026	68	36,35944	13,30207
29	2,15028	0,70835	49	4,89705	1,86915	69	38,87926	14,63842
30	1,99499	0,77541	50	5,56627	2,05150	70	41,39907	15,97477
31	2,04416	0,80859	51	7,39982	2,27611	71	47,60893	18,37099
32	2,19424	0,84953	52	8,01644	2,42007	72	54,75052	21,12670
33	2,20679	0,85447	53	8,46865	2,57192	73	62,96304	24,29608
34	2,39773	0,88165	54	9,49119	2,91147	74	72,40806	27,94049
35	2,49821	0,97306	55	10,75562	3,43118	75	83,26983	32,13206
36	2,49341	0,96424	56	11,28572	3,71571			
37	2,48256	0,97518	57	11,80537	4,01969			

26. Таблица заболеваемости для лиц в возрасте 1 – 17 лет

(диагностирование смертельно опасных заболеваний в продуктах серии «Надежный старт»)

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
1	1,11072	0,96807	7	0,81277	0,71639	13	0,83478	0,66166
2	1,18232	1,08879	8	0,79337	0,66536	14	0,87292	0,70011
3	1,05606	1,04369	9	0,77958	0,63196	15	0,91515	0,74691
4	0,97672	0,98313	10	0,77399	0,61483	16	0,95929	0,79909
5	0,86077	0,84240	11	0,78193	0,61583	17	1,00642	0,85553
6	0,83547	0,77956	12	0,80340	0,63260			

27. Таблица инвалидности для лиц в возрасте 1 – 17 лет

(инвалидность в продуктах серии «Надежный старт»)

Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)		Возраст	q_x (‰)	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
1	0,3100	0,3100	7	0,3100	0,3100	13	0,3100	0,3100
2	0,3100	0,3100	8	0,3100	0,3100	14	0,3100	0,3100
3	0,3100	0,3100	9	0,3100	0,3100	15	0,3100	0,3100
4	0,3100	0,3100	10	0,3100	0,3100	16	0,3100	0,3100
5	0,3100	0,3100	11	0,3100	0,3100	17	0,3100	0,3100
6	0,3100	0,3100	12	0,3100	0,3100			

28. Таблица вероятностей госпитализации застрахованного в результате несчастного случая:
(страхование заемщиков кредитов)

возраст	Мужчины	Женщины
18-85	0,000192	0,000192

Приложение 5. Сопоставление прогноза инфляции

Сопоставление прогнозов инфляции на 2019 год с фактом (анализ предположения по инфляции на предыдущую отчетную дату).

Прогнозы темпов инфляции по данным различных источников:

Источник	2018
Economist Intelligence Unit (в среднем за год) [1]	4,5%
Economist Intelligence Unit (декабрь к декабрю) [1]	4,4%
НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю)[2]	5,1%
Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [3]	4,6%
Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [3]	4,3%
Прогноз, принятый в целях расчетов (в среднем за год) на 31.12.2018	4,5%

Фактическое значение индекса потребительских цен составило 3,0% декабрь к декабрю и 4,5% в среднем за год [4].

В отношении показателя «год к году» прогнозы Economist Intelligence Unit и Минэкономразвития России показали очень точное совпадение с фактом. В отношении прогноза «декабрь к декабрю» уровень совпадения всех прогнозов ниже.

Источники данных

1. The Economist Intelligence Unit, CountryData - Annual Time Series, 06.12.2018.
2. Центр развития НИУ Высшей школы экономики, «Наш экономический прогноз», 22.11.2018, <https://dcenter.hse.ru/>
3. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года, 28 ноября 2018 года.
4. Росстат, 10.01.2020, https://gks.ru/bgd/free/B04_03/lssWWW.exe/Stg/d05/1.htm.

Приложение 6. Анализ смертности и инвалидности

Для получения демографических предположений актуарий провел анализ смертности, инвалидности и прочих декрементов по данным Общества за период 01/01/2009-30/09/2019 (таким образом, период анализа составил более 10 лет). В результате анализа были получены коэффициенты A/E (actual/expected) отражающие долю фактической/статистической смертности и инвалидности, относительно используемых базовых таблиц смертности и инвалидности.

Анализ указанных выше страховых рисков проведен двумя способами:

- по факту регистрации соответствующих событий. В частности, по риску «смерть» - на основе количества зарегистрированных в журналах убытков смертей (далее этот первый способ условно назван «экспозицией по количеству»). Данный способ, соответственно, не учитывает отказы в выплате для зарегистрированных страховых случаев и дает представление о частоте страховых случаев относительно использованных тарифных таблиц. Для риска смерть по любой причине (СЛП), в частности о частоте страховой смертности на статистике компании относительно используемой Обществом базовой общепопуляционной таблицы «Россия 1997»;
- по суммам оплаченных и заявленных убытков (за вычетом, соответственно, отказов в выплатах по итогам рассмотрения страховых дел) – в качестве экспозиции (в знаменателе для расчета по каждой возрастной категории) при этом используются страховые суммы – далее этот второй способ условно назван «экспозицией по страховым суммам». Данный способ, соответственно, дает представление об уровне фактически выплаченных и заявленных убытках относительно предполагаемых при использовании вероятностей из соответствующей базовой таблицы.

Далее в данном приложении приводятся результаты анализа на основе «экспозиции по страховым суммам» т.к. этот способ в явном виде учитывает отказы в выплатах и соответственно не требует применения дополнительных коэффициентов (отказов) к полученным результатам.

Проверка полученных коэффициентов осуществлялась на основе построения доверительного интервала. При применении полученных коэффициентов (к базовым таблицам), определенным по верхним границам, мы получим такую оценку суммы убытков, которую фактические убытки не превысят с вероятностью 99%.

Риск «смерть по любой причине». Коэффициенты для верхней границы (мужчины + женщины), по выплате (с учетом отказов в выплате):

Диапазон возрастов	НСЖ+ИСЖ	Кредитное	НСЖ + ИСЖ + Кредитное
1 – 17	0,18	0,00	0,18
18 – 25	0,02	0,07	0,06
26 – 30	0,04	0,07	0,07
31 – 40	0,10	0,11	0,11
41 – 50	0,15	0,11	0,12
51 – 60	0,15	0,14	0,14
61 – 70	0,17	0,18	0,17
71 – 75	0,17	0,36	0,20
76 – 80	0,16	0,30	0,18
81+	0,18	0,00	0,18
Итого по всем	0,16	0,14	0,14

Из таблицы видно, что целесообразно рассматривать отдельно группы «Кредитное» и «НСЖ+ИСЖ», кроме того (как было сказано раньше) придётся не рассматривать возрастные группы 1-17 и 81+ ввиду отсутствия достаточного количества данных. Для получения наилучшей оценки актуарий дополнительно применил

20% надбавку на возможные отклонения, что дало коэффициенты к базовой таблице смертности: 0,19 для НСЖ+ИСЖ и 0,16 для КСЖ.

Риск «смерть в результате несчастного случая». Коэффициенты для верхней границы (мужчины + женщины), по выплате (с учетом отказов в выплате):

Диапазон возрастов	НСЖ+ИСЖ	Кредитное	НСЖ + ИСЖ + Кредитное
1 – 17	0,09	0,00	0,09
18 – 25	0,00	1,53	0,57
26 – 30	0,00	0,36	0,21
31 – 40	0,20	0,38	0,30
41 – 50	0,73	1,00	0,84
51 – 60	0,50	1,78	0,85
61 – 70	0,87	2,99	1,07
71 – 75	0,64	0,00	0,64
76 – 80	0,11	0,00	0,11
81+	0,00	0,00	0,00
Итого по всем	0,52	0,93	0,67

Ввиду низкой вероятности данного риска статистики Общества недостаточно для устойчивой оценки соответствия полученных данных и применяемых таблиц. В сегменте кредитного страхования жизни за период исследования зафиксировано 75 страховых случаев, в сегменте НСЖ+ИСЖ – 82 страховых случая. С учетом данных факторов актуарием был выбран консервативный коэффициент 100% от базовой таблицы.

Риск «инвалидность по любой причине». Коэффициенты для верхней границы (мужчины + женщины), по выплате (с учетом отказов в выплате).

Диапазон возрастов	Кредитное	НСЖ + ИСЖ + Кредитное
1 – 17	0,00	0,00
18 – 25	0,14	0,18
26 – 30	0,72	0,70
31 – 40	0,44	0,50
41 – 50	0,95	0,95
51 – 60	0,82	0,84
61 – 70	0,64	0,65
71 – 75	0,23	0,23
Итого по всем	0,73	0,75

Ввиду редкого включения данного риска в состав накопительных и инвестиционных продуктов, статистики Общества недостаточно для корректной оценки соответствия полученных данных и применяемых таблиц для сегмента НСЖ+ИСЖ (в этом сегменте зарегистрировано 70 страховых случаев в течение наблюдаемого периода). В сегменте кредитного страхования жизни за период исследования зафиксировано порядка 2000 страховых случаев. Актуарием был выбран консервативный коэффициент 100% от базовой таблицы инвалидности.

Риск «инвалидность в результате несчастного случая. Коэффициенты для верхней границы (мужчины + женщины), по выплате (с учетом отказов в выплате).

Диапазон возрастов	Кредитное	НСЖ + ИСЖ + Кредитное
1 – 17		
18 – 25	0,18	0,17
26 – 30	0,35	0,34
31 – 40	0,38	0,38
41 – 50	0,75	0,74
51 – 60	0,59	0,63
61 – 70	0,68	0,66
71 – 75		
76 – 80		
81+		
Итого по всем	0,56	0,55

Ввиду редкого включения данного риска в состав накопительных и инвестиционных продуктов, статистики РЖ недостаточно для корректной оценки соответствия полученных данных и применяемых таблиц для сегмента НСЖ+ИСЖ (в этом сегменте зарегистрировано менее 10 страховых случаев в течение наблюдаемого периода). В сегменте кредитного страхования жизни за период исследования зафиксировано порядка 1350 страховых случаев - этих данных достаточно для получения устойчивой оценки.

Для построения наилучшей оценки использована базовая таблица вероятностей (100%) для обоих сегментов

Риск «дожитие до недобровольной потери работы». Коэффициенты для верхней границы (мужчины + женщины), по факту события (с учетом отказов в выплате)

Диапазон возрастов	Кредитное	НСЖ + ИСЖ + Кредитное
18 – 25	0,08	0,08
26 – 30	0,24	0,26
31 – 40	0,39	0,44
41 – 50	0,36	0,40
51 – 60	0,56	0,61
Итого по всем	0,31	0,34

Ввиду явной недостаточности статистики по сегменту НСЖ+ИСЖ, а также низкого коэффициента для верхней границы по общим данным (НСЖ+ИСЖ+Кредитное) и кредитному страхованию, для построения наилучшей оценки использованы базовые таблицы вероятностей (100% от соответствующих тарифных/резервных таблиц) для каждого из сегментов (ИСЖ+НСЖ и КСЖ).

Приложение 7. Денежные потоки по портфелю договоров

В таблицах ниже приводятся недисконтированные прогнозируемые денежные потоки по страховым обязательствам, сформированным на отчетную дату (в целях иллюстрации отобраны первые 11 лет всех прогнозируемых потоков), **тыс. руб.** Основные исходящие денежные потоки связаны с выплатами по дожитию в 2020-2024 годах для 3-х летних договоров ИСЖ и 5-и летних договоров ИСЖ и НСЖ. Пик выплат в 2021 и 2022 годах связан с выплатами по заканчивающимся 3-летним договорам ИСЖ (продажи ИСЖ в 2018 и 2019 годах соответственно). После 2030 года денежные потоки планомерно сокращаются в соответствии с истечением обязательств без нетипичных «выбросов» в потоках.

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Поступление премий	3 558 771	2 764 041	2 155 626	1 493 810	623 839	529 542	383 918	299 016	243 601	187 801	158 392
Выплаты по расторжениям	-451 294	-234 968	-193 331	-175 821	-148 679	-132 157	-125 172	-105 339	-95 449	-85 092	-77 680
Выплаты по смерти и др (кроме дожития)	-462 519	-529 386	-340 666	-141 340	-80 235	-35 879	-49 572	-30 405	-21 216	-18 953	-16 558
Выплаты по дожитию	-5 875 672	-17 593 189	-18 994 138	-5 685 762	-7 057 470	-552 162	-1 271 588	-737 018	-467 056	-480 976	-222 260
Аквизиционные расходы	-131 078	-64 014	-40 443	-24 943	-16 966	-14 226	-12 448	-10 406	-8 254	-6 148	-4 535
Административные расходы	-402 256	-284 133	-188 704	-91 935	-41 448	-32 373	-27 844	-24 175	-21 091	-17 808	-15 829
Итого денежный поток	-3 764 049	-15 941 650	-17 601 657	-4 625 990	-6 720 960	-237 254	-1 102 707	-608 327	-369 465	-421 176	-178 470

