

Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности
ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
за 2020 г.

Ответственный актуарий: Филиппов В.Б.

Дата составления: 23 февраля 2021 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|----|
| ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ | 3 |
| 1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ | 3 |
| 2. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ | 3 |
| 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ | 4 |
| 4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ | 19 |
| 5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ. | 27 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ВЫЧИСЛЕНИЯ РЕЗЕРВА «НАИЛУЧШЕЙ ОЦЕНКИ» | 29 |

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Настоящее актуарное заключение, подготовленное по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее – Компания), с целью представления результатов обязательного актуарного оценивания деятельности Компании за 2020 год в Банк России, осуществляющий надзор за деятельностью Компании.

Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Дата составления актуарного заключения: 23 февраля 2020 года.

Заказчиком актуарного оценивания является Компания.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Ответственный актуарий: Филиппов Владимир Борисович

1.2. Регистрационный номер, присвоенный Ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: № 78.

1.3. Ответственный актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев: Ассоциация гильдия актуариев (место нахождения 123001, г. Москва, Вспольный пер, д. 3, оф. 1, комната 9).

1.4. Актуарная деятельность осуществляется на основании трудового договора. Иных трудовых соглашений (трудовых договоров или иных гражданско-правовых договоров) в течение двенадцати месяцев, предшествовавших дате составления актуарного заключения, между ответственным актуарием и Компанией не заключалось.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: Свидетельство об аттестации № 2020-03-13 от 26.03.2020.

2. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

2.1. Полное наименование Компании: **Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф».**

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: **4179.**

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7704719732**

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1097746021955**

2.5. Место нахождения: **115230, г. Москва, 1-ый Нагатинский проезд, дом 10, стр.1**

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

Компания осуществляет свою деятельность на основании:

А) лицензии СЛ № 4179, выданной 11 августа 2015 года Центральным Банком Российской Федерации на осуществление операций по добровольному личному страхованию, за исключением добровольного страхования жизни;

Б) лицензии СЖ № 4179, выданной 11 августа 2015 года на осуществление операций по добровольному страхованию жизни.

На основании выданных лицензий Компания в течение 2020 года оказывала услуги по следующим видам страховой деятельности:

- накопительное страхование жизни, включающее:
 - смешанное страхование жизни;
 - страхование жизни на дожитие с возвратом взносов в случае смерти;
 - дополнительные риски, предусмотренные помимо основных рисков, в рамках договоров накопительного страхования жизни.
- страхование жизни кредитозаёмщиков на срок (страхование жизни заёмщиков авто-, потребительских, ипотечных кредитов и держателей кредитных карт на случай смерти или инвалидности I или II группы);
- страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование при смертельно опасных заболеваниях;
- страхование жизни и на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Настоящее актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими федеральными законами, указаниями Банка России и стандартами актуарной деятельности:

- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (ред. от 23.06.2016);
- Положением Банка России от 28 декабря 2015 года № 526-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования» (в ред. Указаний Банка России от 5 сентября 2016 года № 4127-У, от 22 мая 2017 года № 4379-У, от 14 августа 2017 года № 4496-У, от 8 июля 2019 года № 5190-У, от 17 августа 2020 года № 5533-У);
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (в ред. Указаний Банка России от 6 сентября 2016 года

№ 4130-У, от 14 августа 2017 года № 4496-У, от 17 августа 2020 года № 5533-У);

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года № САДП-2, согласован Банком России 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласован Банком России 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласован Банком России 16 февраля 2016 года № 06-51/1016) – в части договоров, по которым могут произойти страховые убытки, за исключением убытков по риску дожития, или в части краткосрочных договоров страхования (сроком действия менее 5 лет);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России 21 мая 2018 года, №06-52-4/3659;
- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 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»;
- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).

3.2. При проведении актуарного оценивания Ответственный актуарий использовал следующие данные, предоставленные Заказчиком актуарного оценивания:

- Журналы договоров, заключенных за период 2009-2020 гг.;
- Журналы убытков (в том числе информация об урегулированных и не урегулированных по состоянию на 31 декабря 2020 года страховых случаях);
- Журналы расторжений (информация о досрочно расторгнутых и досрочно расторгнутых, но не оплаченных по состоянию на 31 декабря 2020 года, договорах);

- Данные об активах Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Данные бухгалтерского учета за период актуарного оценивания;
- Данные об административных расходах компании за период 2012-2020 гг.;
- Правила страхования, полисные условия, договоры с посредниками, договоры перестрахования.

3.3. При проведении работы задачей Ответственного актуария не являлась сплошная проверка всех данных на предмет их полноты и корректности, при этом выборочные проверки, позволяющие сделать выводы о корректности данных, были проведены. В частности, были проведены следующие проверки:

- соответствие объемов страховых премий за 2020 год, рассчитанных на основании данных о периодичности и размере премии Журнала заключенных договоров данным бухгалтерского учета о сумме премий;
- соответствие данных Журнала убытков и данных Журнала расторжений об объемах выплат по страховым случаям и в случае досрочных расторжений договоров страхования данным бухгалтерского учета;
- соответствие данных бухгалтерского и управленческого учета по расходам Компании за период актуарного оценивания.

Существенных отклонений между данными страхового учета и данными бухгалтерской (финансовой) отчетности выявлено не было.

- 3.4. Распределение договоров страхования производится по пяти резервным группам:
- Резервная группа I.** Договоры накопительного страхования жизни с участием страхователя в дополнительном инвестиционном доходе, включая дополнительные риски, связанные с наступлением несчастного случая по договорам накопительного страхования жизни;
 - Резервная группа II.** Страхование жизни кредитозаёмщиков на срок, включая дополнительные риски, связанные с наступлением несчастного случая по договорам страхования жизни кредитозаёмщиков на срок;
 - Резервная группа III.** Договоры страхования от несчастных случаев и/или болезней;
 - Резервная группа IV.** Договоры медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях;
 - Резервная группа V.** Договоры страхования жизни и на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний (введена с 2018 года в связи с началом продаж по данным правилам страхования).

В таблице ниже приведена информация о страховых премиях и выплатах по основным направлениям деятельности Компании за 2020 год:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Договоры накопительного страхования жизни | Договоры страхования жизни кредитозаемщиков | Договоры страхования от несчастных случаев и/или болезней | Договоры медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях | Договоры страхования жизни и на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний | Итого |
|--|--|--|--|---|---|--------------------|
| Страховые премии, общая сумма | 4 347 724 | 1 119 257 | 139 389 | 44 220 | 1 112 | 5 651 702 |
| Премии, переданные в перестрахование | (13 331) | (97 295) | - | (28 032) | - | (138 658) |
| Чистая сумма страховых премий | 4 334 393 | 1 021 962 | 139 389 | 16 188 | 1 112 | 5 513 044 |
| Изменение резерва незаработанной премии, нетто- перестрахование | 2 824 | 6 938 | 6 966 | 7 263 | 26 705 | 50 696 |
| Чистая сумма заработанных страховых премий | 4 337 217 | 1 028 900 | 146 355 | 23 451 | 27 817 | 5 563 740 |
| Страховые выплаты, общая сумма | (3 228 590) | (303 828) | (5 822) | (8 857) | (5 045) | (3 552 142) |
| Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование | 5 923 | 47 633 | - | 5 854 | - | 59 410 |
| Чистая сумма страховых выплат | (3 222 667) | (256 195) | (5 822) | (3 003) | (5 045) | (3 492 732) |

В таблице ниже приведена информация о страховых премиях и выплатах по основным направлениям деятельности Компании за 2019 год:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Договоры накопительного страхования жизни | Договоры страхования жизни кредитозаемщиков | Договоры страхования от несчастных случаев и/или болезней | Договоры медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях | Договоры страхования жизни и на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний | Итого |
|--|--|--|--|---|---|--------------------|
| Страховые премии, общая сумма | 4 291 634 | 1 678 938 | 160 598 | 56 901 | 47 262 | 6 235 333 |
| Премии, переданные в перестрахование | (17 069) | (105 332) | - | (27 806) | - | (150 207) |
| Чистая сумма страховых премий | 4 274 565 | 1 573 606 | 160 598 | 29 095 | 47 262 | 6 085 126 |
| Изменение резерва незаработанной премии, нетто- перестрахование | 7 722 | (16 921) | (28 913) | 68 830 | 11 140 | 41 858 |
| Чистая сумма заработанных страховых премий | 4 282 287 | 1 556 685 | 131 685 | 97 925 | 58 402 | 6 126 984 |
| Страховые выплаты, общая сумма | (2 271 140) | (266 141) | (5 018) | (23 550) | (1 496) | (2 567 345) |
| Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование | 12 225 | 31 685 | - | 15 869 | - | 59 779 |
| Чистая сумма страховых выплат | (2 258 915) | (234 456) | (5 018) | (7 681) | (1 496) | (2 507 566) |

3.5. Методы и использованные предположения:

3.5.1. При составлении отчетности, подготовленной в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета и Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «бухгалтерская (финансовая) отчетность»), Компания формирует следующие типы резервов:

3.5.1.1. для резервных групп I, II и V:

- математический резерв;
- резерв расходов на обслуживание страховых обязательств;
- резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;
- резерв дополнительных выплат (страховых бонусов);
- выравнивающий резерв;
- резерв незаработанной премии.

Также с целью амортизации первоначальных расходов формируется актив отложенных аквизиционных расходов.

А. **Математический резерв** формируется проспективным методом, как современная актуарная стоимость будущих страховых выплат за вычетом современной актуарной стоимости будущих страховых цильмеризованных премий. Резерв на полисные годовщины интерполируется к отчетной дате с использованием цильмеризованной нетто-премии.

В. **Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) и выравнивающий резерв** формируются в соответствии с методикой, аналогичной методикам расчета резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям, резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) и выравнивающего резерва, предусмотренным Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни, утвержденным Генеральным директором Компании в его действующей редакции, разработанным в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 года № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни».

Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) формируется только по резервной группе I.

С. Для дополнительных рисков, предусмотренных условиями договоров резервных групп I, II и V формируются отдельно **резерв незаработанной премии** и **резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям**, в соответствии с методикой, аналогичной методикам расчета резерва незаработанной

премии и резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям, предусмотренным Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденным Генеральным директором Компании в его действующей редакции, разработанным в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 года № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

D. Отложенные аквизиционные расходы по резервной группе I рассчитываются только для дополнительных рисков, связанных с наступлением несчастного случая, где предусмотрена уплата вознаграждения посредникам – амортизация в течение полисного года, в котором была произведена уплата вознаграждения.

По резервной группе II в части договоров страхования заёмщиков ипотеки амортизация аквизиционных расходов производится только в части рисков, связанных со страхованием иным, чем страхование жизни.

Также путем линейной амортизации вознаграждения, уплачиваемого посреднику при заключении договора, актив отложенных аквизиционных расходов формируется в отношении дополнительных рисков, связанных с наступлением несчастного случая, по резервной группе V, где предусмотрена уплата вознаграждения посредникам – амортизация в течение полисного года, в котором была произведена уплата вознаграждения, в случае регулярной уплаты премии, или амортизация в течение периода действия договора, в случае единовременной уплаты премии.

В рамках бухгалтерской (финансовой) отчётности в бухгалтерском балансе, а также в примечаниях 11, 12 приводятся значения: математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва дополнительных выплат (страховых бонусов), выравнивающего резерва, а также резерва заявленных, но неурегулированных убытков – по договорам страхования жизни; резерв незаработанной премии, резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям и резерв произошедших, но незаявленных убытков – по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Компания не формирует резерв опций и гарантий, и, по мнению Ответственного актуария, его формирование не является целесообразным, так как у Компании отсутствуют обязательства по действующим договорам страхования жизни, по которым величины страховых сумм или величины дополнительных выплат зависят от доходности актива (группы активов), определенного (определенной) в соответствии с условиями договора страхования жизни.

3.5.1.2. для резервных групп III и IV:

- резерв незаработанной премии;
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков;
- актив отложенных аквизиционных расходов.

Указанные резервы формируются в соответствии с методикой, аналогичной методикам расчета резерва незаработанной премии и резерва заявленных, но неурегулированных убытков, предусмотренным Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденным Генеральным директором Компании в его действующей редакции, разработанным в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 года № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

Актив отложенных аквизиционных расходов рассчитывается путем линейной амортизации вознаграждения в течение периода действия договора, уплачиваемого посреднику при заключении договора в отношении договоров по резервным группам III и IV.

- 3.5.1.3. Также для всех резервных групп формируется **резерв произошедших, но незаявленных убытков**. Данный резерв рассчитывается отдельно для резервной группы IV и совокупно для рисков, связанных с наступлением несчастного случая, по резервным группам I, II, III и V.

Данный резерв рассчитывается в соответствии с методикой, предусмотренной Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденным Генеральным директором Компании в его действующей редакции, разработанным в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 года № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

- 3.5.2. Для формирования вышеуказанных резервов используются тарифные предположения:

- Резервная группа I:
 - Для основной доли в портфеле договоров из данной резервной группы, которые были заключены в 2009-2020 годах и действуют на конец 2020 года:
 - Ставка дисконтирования 3% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в Евро или долларах США (0% по договорам, по которым ответственность наступает после 1 января 2017 года), и 4% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях;

- Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год);
- Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
- Расторжения не моделируются;
- Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Для страховых продуктов, запущенных в 2019-2020 годах¹:
 - Ставка дисконтирования 0% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в долларах США, и 3% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях, и срок уплаты страховой премии не менее 7 лет, 3,5% для договоров со сроком уплаты премии 5 и 6 лет;
 - Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год) и таблица инвалидности для ипотечного страхования жизни и трудоспособности, рекомендованная перестраховщиком SCOR;
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;
 - Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Резервная группа II:
 - Ставка дисконтирования 3%;
 - Таблица смертности, рекомендованная Мюнхенским перестраховочным обществом в 2009 году;
 - Цельмеризация не применяется;
 - Расторжения не моделируются;

¹ Программы «Целевой капитал», «Целевой капитал Премиум», «Успешный старт», «Успешный старт Премиум», «Достойное будущее», «Достойное будущее Премиум», «Залог успеха», «Залог успеха Премиум», «Финансовая защита», «Целевой капитал Смарт», «Успешный старт Смарт»

- Уровень расходов 0,1% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Резервные группы III и IV:
 - Дисконтирование не применяется;
 - Для расчета резервов используются фактические данные о размере страховой премии и аквизиционных расходов.
- Резервная группа V:
 - Ставка дисконтирования 3%;
 - Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год);
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;
 - Уровень расходов 0,1% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).

3.6. Компания передает в перестрахование в рамках обязательных договоров:

- риски смертности и инвалидности (в размере суммы под риском по договору страхования) по договорам смешанного страхования жизни и по договорам страхования на случай дожития с возвратом взносов в случае смерти (резервная группа I);
- риски смертности и инвалидности (в размере суммы под риском по договору страхования) по договорам страхования жизни заёмщиков ипотеки (входят в резервную группу II);
- риски по дополнительным рискам в рамках договоров смешанного страхования жизни и договоров страхования на случай дожития с возвратом взносов в случае смерти (резервная группа I);
- риски наступления смертельно опасных заболеваний с компенсацией стоимости медицинских услуг по договорам добровольного медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях (резервная группа IV).

Балансовая величина доли перестраховщика в страховых резервах рассчитывается на основании данных о перестраховочной премии в отношении отдельного договора прямого страхования и о сумме заявленного убытка по договору прямого страхования: в отношении неистекшего риска доля перестраховщика рассчитывается как часть начисленной перестраховочной премии, пропорционально части полисного года, за который уплачена

эта премия; в отношении заявленных, но неурегулированных убытков – вычисляется доля участия перестраховщика в данном убытке.

3.7. Компания не заключает договоры имущественного страхования, поэтому не оценивает будущие поступления по суброгациям и регрессам.

3.8. В целях проверки адекватности сформированных Компанией страховых резервов Ответственный актуарий рассчитывает резерв «наилучшей оценки» обязательств, используя следующие методы и предположения:

3.8.1. для резервной группы I проводится расчет современной стоимости всех будущих денежных потоков, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств: сумма современной стоимости страховых выплат, выкупных сумм, комиссий и расходов на сопровождение полиса, за вычетом современной стоимости будущих страховых премий.

Используются следующие актуарные предположения:

а) Ставка дисконтирования

В качестве ставок дисконтирования отдельно для каждой из валют, в которой выражена страховая премия и страховая сумма полиса, используются безрисковые ставки доходности по каждой из валют.

При этом данные ставки сопоставляются с ожидаемыми доходностями на фактические активы Компании с той целью, чтобы убедиться в их достаточной консервативности.

б) Вознаграждение за заключение договоров страхования, расходы и инфляция расходов

Расходы на сопровождение договоров были определены исходя из суммы фактических административных расходов за 2020 год, их распределения между резервными группами (на основании экспертного мнения опрошенных руководителей подразделений, осуществляющих сопровождение договоров страхования), соотношения действующих на начало 2020 года и заключенных в 2020 году новых страховых полисов и количества страховых полисов.

Уровень расходов устанавливается как фиксированная сумма на один страховой полис в год (рассчитано три фиксированные величины – для I-й резервной группы с единовременной оплатой премии, для I-й резервной группы с регулярной оплатой премии и для II-й резервной группы).

Считается, что расходы на урегулирование убытков незначительны, и поэтому они не моделируются.

Инфляция будущих расходов на сопровождение страховых полисов была определена на основании консенсус-прогноза по результатам опроса, проведенного Институтом «Центр развития» НИУ «Высшая

школа экономики» на 2020-2026 годы². Ставка инфляции установлена в размере 4% на 2021 год и далее (см. Приложение).

Расходы на выплату будущего комиссионного вознаграждения по каждому страховому полису моделируются в соответствии с условиями договора страхования, в соответствии с которым по конкретному страховому полису выплачивается вознаграждение за заключение договора страхования.

с) Уровни расторжения и размеры выкупных сумм

Для установления предположений об уровнях расторжения была проанализирована статистика расторжений за 2018-2020 в разрезе полисных месяцев (данные последних трёх лет наиболее репрезентативны с точки зрения стратегии управления портфелем и взаимодействия со страхователями). На основании этой статистики было установлено предположение о расторжении полисов в течение первых шести полисных лет с дальнейшей экстраполяцией начиная с седьмого полисного года. Уровни расторжений рассматривались отдельно для различных сегментов, а также для различных периодичностей уплаты премии.

Размеры выкупных сумм моделируются в соответствии с правилами их выплаты, на основании которых формируются таблицы выкупных сумм, которые являются неотъемлемой частью договоров страхования.

d) Вероятности наступления страховых событий

Для установления предположения о наступлении вероятности страховых событий (риски смерти, дожития), была проанализирована статистика заявлений о страховых случаях за 2009-2020 годы. Результаты анализа были сопоставлены с тарифной таблицей смертности.

В качестве актуарного предположения по резервной группе I была выбрана таблица смертности, являющаяся скорректированной тарифной таблицей смертности с коэффициентом 15%, примененным к вероятности смерти (40% для расчётов на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года).

е) Дополнительные риски

В отношении дополнительных рисков и покрытий (травмы, госпитализация и т. п.) используются тарифные вероятности наступления страховых событий с тем же корректировочным коэффициентом, что применяется для основного покрытия, что, в отсутствие значимого количества убытков, является достаточно консервативным.

² <https://www.hse.ru/pubs/share/direct/document/414449457.pdf>

3.8.2. для резервной группы II проводится оценка сверху современной стоимости всех будущих денежных потоков, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств. Такая оценка сверху представляет собой консервативный сценарий денежных потоков, не предусматривающий досрочное прекращение договора страхования, в дополнение к этому оценивается современная стоимость произошедших, но незаявленных страховых событий, связанных с этим портфелем.

Используются следующие актуарные предположения:

а) Ставка дисконтирования

Аналогично резервной группе I, в качестве ставок дисконтирования отдельно для каждой из валют, в которой выражена страховая премия и страховая сумма полиса, используются безрисковые ставки доходности по каждой из валют.

б) Вознаграждение за заключение договоров страхования, расходы и инфляция расходов

Расходы на сопровождение договоров были определены исходя из суммы фактических административных расходов за 2020 год, их распределения между резервными группами (на основании экспертного мнения опрошенных руководителей подразделений, осуществляющих сопровождение договоров страхования), соотношения действующих на начало 2020 года и заключенных в 2020 году новых страховых полисов и количества страховых полисов.

Уровень расходов устанавливается как фиксированная сумма на один страховой полис в год (рассчитано три фиксированные величины – для I-й резервной группы с единовременной оплатой премии, для I-й резервной группы с регулярной оплатой премии и для II-й резервной группы).

Считается, что расходы на урегулирование убытков незначительны, и поэтому они не моделируются.

Инфляция будущих расходов на сопровождение страховых полисов аналогично подходу по резервной группе I установлена в размере 4% на 2021 год и далее (см. Приложение).

Расходы на выплату будущего комиссионного вознаграждения не моделируются, что соответствует условиям договоров страхования, в соответствии с которым по данным страховым полисам выплачивается вознаграждение за заключение договоров страхования (по отдельным программам страхования в данной резервной группе вознаграждение не выплачивается).

с) Уровни расторжения и размеры возвратов

Для установления предположений об уровнях расторжения была проанализирована статистика расторжений за 2018-2020 в разрезе полисных лет. Данные о расторжениях анализировались отдельно по каждой программе внутри данной резервной. Основной вес имеет статистика за 2018-2020 годы. На основании этой статистики были сделаны предположения о расторжении полисов в течение того количества полисных лет, по которым имелась статистика для отдельного страхового продукта, с дальнейшей экстраполяцией.

Размеры возвратов при расторжении определяются по условиям договоров страхования.

d) Вероятности наступления страховых событий

Для установления предположения о наступлении вероятности страховых событий (риски смерти, инвалидности), была проанализирована статистика заявлений о страховых случаях за 2015-2020 годы. Результаты анализа были сопоставлены с тарифной таблицей смертности.

В качестве актуарного предположения были скорректированы тарифные предположения о смертности и инвалидности (данные декременты рассматриваются суммарно, как общая вероятность наступления страхового случая), применением поправочного коэффициента 30% для женщин и 30% для мужчин (аналогичное предположение применялось при оценке за 2017-2019 годы).

e) Дополнительные риски

В отношении дополнительных рисков и покрытий (временная утрата трудоспособности, госпитализация и т. п.) используются тарифные вероятности наступления страховых событий с тем же корректировочным коэффициентом, что применяется для основного покрытия, что, в отсутствие значимого количества убытков, является достаточно консервативным.

3.8.3. для резервных групп III, IV и V детальный тест на адекватность сформированных резервов не проводится в связи с несущественностью балансовой величины резерва, но также и с фактической низкой убыточностью, наблюдавшейся в 2016-2020 годах. Так, в 2020 году для резервной группы III при заработанной премии 146,4 млн.руб. сумма убытков составила 5,8 млн.руб., для резервной группы IV при заработанной премии 23,5 млн.руб. (нетто-перестрахование) сумма убытков составила 3,0 млн.руб. (нетто-перестрахование), для резервной группы V при заработанной премии 27,8 млн.руб. сумма убытков составила 5,0 млн.руб.

3.8.4. Проведение теста на адекватность обязательств и расчет резерва «наилучшей оценки» по резервным группам I и II проводились на базе «брутто-перестрахование», то есть денежные потоки, связанные с перестрахованием, не моделировались, а в тесте на адекватность сравнение

производится между суммой страховых обязательств за вычетом активов отложенных аквизиционных расходов, с одной стороны, и резервом «наилучшей оценки», с другой стороны.

Данный подход обусловлен несущественностью учета перестрахования при сопоставлении резерва «наилучшей оценки» с балансовой величиной резерва, в частности, по оценке «сверху» стоимость будущих перестраховочных премий по всем договорам прямого страхования, передаваемым в перестрахование, не превышает 7% от суммы итогового профицита – см. п. 4.2.

3.9. По состоянию на 31 декабря 2020 года активы Компании представлены в основном государственными и корпоративными облигациями – 94,5% (на 31 декабря 2019 года – 92,0%) и банковскими депозитами и средствами на банковских счетах – 2,1% (на 31 декабря 2019 года – 4,8%; доли рассчитаны по общей сумме активов за вычетом отложенных аквизиционных расходов).

Компания оценивает активы в соответствии с рыночной стоимостью (фактическое значение для денежных средств, цена «last bid» для государственных и корпоративных облигаций), за исключением активов, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

Порядок оценки иных активов кратко описан в разделе 4.5 настоящего отчета.

Ответственный актуарий не проводит независимую оценку таких активов или обязательств, как дебиторская или кредиторская задолженность, нематериальные активы, основные средства, отложенные налоговые активы, прочие активы, и указывает их стоимость в соответствии с данными проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

3.10. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства Компании не отражены, поскольку Компания является дочерним обществом иностранного страховщика и не входит в группу страховых компаний, расположенную и осуществляющую свою деятельность на территории Российской Федерации.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

4.1. Результаты оценивания страховых обязательств и отложенных аквизиционных расходов и их изменения за 2019-2020 годы представлены в таблице ниже:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | Изменения за 2020 год | 31 декабря 2019 года | Изменения за 2019 год | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Страховые резервы (обязательства) | 23 005 005 | 2 346 396 | 20 658 609 | 1 554 157 | 19 104 452 |
| Резервная группа I | 19 629 929 | 2 646 169 | 16 983 760 | 1 132 937 | 15 850 823 |
| Математический резерв (включая резерв расходов на обслуживание страховых обязательств и выравнивающий резерв) | 18 115 228 | 2 265 662 | 15 849 566 | 1 113 497 | 14 736 069 |
| Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям | 797 416 | 261 340 | 536 076 | (55 374) | 591 450 |
| Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) | 665 906 | 122 528 | 543 378 | 84 274 | 459 104 |
| Резерв незаработанной премии | 51 379 | (3 361) | 54 740 | (9 460) | 64 200 |
| Резервная группа II | 3 264 852 | (234 427) | 3 499 279 | 570 701 | 2 928 578 |
| Математический резерв (включая резерв расходов) | 2 979 000 | (284 544) | 3 263 544 | 503 868 | 2 759 676 |
| Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям | 167 468 | 57 054 | 110 414 | 49 912 | 60 502 |
| Резерв незаработанной премии | 118 384 | (6 937) | 125 321 | 16 921 | 108 400 |
| Резервная группа III | 76 324 | (3 667) | 79 991 | 31 912 | 48 079 |
| Резерв незаработанной премии | 68 965 | (6 967) | 75 932 | 28 914 | 47 018 |
| Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям | 7 359 | 3 300 | 4 059 | 2 998 | 1 061 |
| Резервная группа IV | 25 779 | (23 005) | 48 784 | (96 171) | 144 955 |
| Резерв незаработанной премии | 21 081 | (7 441) | 28 522 | (96 137) | 124 659 |
| Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям | 2 761 | (1 253) | 4 014 | (3 360) | 7 374 |
| Резерв произошедших, но незаявленных убытков | 1 937 | (14 311) | 16 248 | 3 326 | 12 922 |
| Резервная группа V | 4 134 | (33 515) | 37 649 | (10 670) | 48 319 |
| Математический резерв | 1 657 | (6 811) | 8 468 | 470 | 7 998 |
| Резерв незаработанной премии | 2 477 | (26 704) | 29 181 | (11 140) | 40 321 |
| Резерв произошедших, но незаявленных убытков (резервные группы I, II, III) | 3 987 | (5 159) | 9 147 | (74 552) | 83 698 |

ООО «СК «Райффайзен Лайф»

**Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного
оценки деятельности за 2020 год**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | Изменения за 2020 год | 31 декабря 2019 года | Изменения за 2019 год | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Отложенные аквизиционные расходы (актив), из них | 37 551 | (14 212) | 51 763 | (28 694) | 80 457 |
| Резервная группа I | 875 | (1 173) | 2 048 | (2 495) | 4 543 |
| Резервная группа II | 12 402 | 122 | 12 280 | 1 239 | 11 041 |
| Резервная группа III | 16 119 | 2 553 | 13 566 | 8 343 | 5 223 |
| Резервная группа IV | 7 110 | (2 716) | 9 826 | (29 672) | 39 498 |
| Резервная группа V | 1 045 | (12 998) | 14 043 | (6 109) | 20 152 |
| Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование) | 22 967 454 | 2 360 608 | 20 606 846 | 1 582 851 | 19 023 995 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах (актив) | 74 892 | (2 305) | 77 197 | (25 386) | 102 583 |
| Чистые страховые обязательства (нетто-перестрахование) | 22 892 562 | 2 362 913 | 20 529 649 | 1 608 237 | 18 921 412 |

Прирост чистых страховых обязательств в течение 2020 года обусловлен фактором роста страхового портфеля (преимущественно в связи с увеличением обязательств по текущим договорам страхования, по которым поступают очередные страховые премии и происходит прирост резервов за счет технической доходности), а также переоценкой обязательств по договорам страхования, страховые суммы по которым выражены в иностранной валюте.

4.2. Результаты проверки адекватности страховых обязательств приведены в таблице ниже.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | Изменения за 2020 год | 31 декабря 2019 года | Изменения за 2019 год | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Резервная группа I | | | | | |
| Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование) | 19 629 054 | 2 647 342 | 16 981 712 | 1 135 432 | 15 846 280 |
| Резерв «наилучшей оценки» | 18 731 414 | 3 742 626 | 14 988 788 | 1 919 406 | 13 069 382 |
| Итого профицит / (дефицит) | 897 640 | (1 095 284) | 1 992 924 | (783 974) | 2 776 898 |
| Резервная группа II | | | | | |
| Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование) | 3 252 450 | (234 549) | 3 486 999 | 569 462 | 2 917 537 |
| Резерв «наилучшей оценки» | 805 876 | 57 054 | 748 822 | 113 275 | 635 547 |
| Итого профицит / (дефицит) | 2 446 574 | (291 603) | 2 738 177 | 456 187 | 2 281 990 |

В результате проведения теста на адекватность резервов показана достаточность сформированных Компанией резервов.

В 2020 году, как и в 2019 году, происходит уменьшение профицита по резервной группе I, что является следствием падения рыночных процентных ставок.

4.3. При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности Компания формирует резервы, связанные с произошедшими, но не заявленными убытками по резервным группам I, II, III и V, агрегируя информацию по рискам, связанным с наступлением несчастного случая.

Также резерв произошедших, но незаявленных убытков формируется отдельно по резервной группе IV. Ниже приведён ретроспективный run-off анализ:

Run-off по резерву убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней (I, II, III резервные группы), в рублях

| Первоначальная отчетная дата | Резерв убытков на первоначальную отчетную дату | Выплачено из резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату в течение периода с первоначальной отчетной даты и до 31.12.2020 | Уточненная оценка резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату по состоянию на 31.12.2020 | Выявленные отклонения в первоначальной оценке резерва убытков | Избыток/недостаток первоначальной оценки резерва убытков, % |
|------------------------------|--|--|---|---|---|
| 31.12.2016 | 22 193 385 | 5 965 151 | 0 | 16 228 234 | 73% |
| 31.12.2017 | 8 079 513 | 3 691 490 | 0 | 4 388 023 | 54% |
| 31.12.2018 | 89 324 656 | 5 943 371 | 2 054 000 | 81 327 285 | 91% |
| 31.12.2019 | 15 251 890 | 6 275 064 | 5 179 163 | 3 797 663 | 25% |

Run-off по резерву убытков по договорам медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях (IV резервная группа), в рублях

| Первоначальная отчетная дата | Резерв убытков на первоначальную отчетную дату | Выплачено из резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату в течение периода с первоначальной отчетной даты и до 31.12.2020 | Уточненная оценка резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату по состоянию на 31.12.2020 | Выявленные отклонения в первоначальной оценке резерва убытков | Избыток/недостаток первоначальной оценки резерва убытков, % |
|------------------------------|--|--|---|---|---|
| 31.12.2016 | 7 875 023 | 5 854 429 | 0 | 2 020 594 | 26% |
| 31.12.2017 | 47 720 648 | 5 189 730 | 0 | 42 530 918 | 89% |
| 31.12.2018 | 19 802 001 | 3 155 757 | 0 | 16 646 244 | 84% |
| 31.12.2019 | 19 671 380 | 1 738 954 | 2 631 087 | 15 301 339 | 78% |

4.4. Компания не заключает договоры имущественного страхования, поэтому не оценивает будущие поступления по суброгациям и регрессам.

4.5. Результаты определения стоимости активов приведены в таблице ниже:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года | Комментарий ответственного актуария |
|---|-------------------------|-------------------------|---|
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 163 008 | 342 659 | Размер денежных средств и эквивалентов денежных средств по амортизированной стоимости |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 446 220 | 852 617 | Размер средств, размещенных в депозитах, по амортизированной стоимости |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 20 827 217 | 17 235 964 | Преимущественно государственные и высококачественные корпоративные облигации, оцениваются по рыночной стоимости на отчетную дату |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 6 260 017 | 5 743 833 | Амортизированная стоимость |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | 312 448 | 315 731 | Фактический размер дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 8 304 | 14 733 | Фактический размер прочей дебиторской задолженности |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 56 079 | 58 044 | Порядок расчета доли перестраховщиков в резервах приведен в пункте 3.6 настоящего отчета |
| Доля перестраховщиков в резервах по договорам иным, чем страхование жизни | 18 813 | 19 154 | Порядок расчета доли перестраховщиков в резервах приведен в пункте 3.6 настоящего отчета |
| Нематериальные активы | 136 057 | 60 548 | Стоимость нематериальных активов определяется по первоначальной стоимости с учетом амортизации линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования |
| Отложенные налоговые активы | 140 275 | 1 317 | Представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в бухгалтерской (финансовой) отчетности. |
| Требования по текущему налогу на прибыль | 99 861 | 166 642 | Фактический размер переплаты по налогу на прибыль |
| Отложенные аквизиционные расходы | 37 551 | 51 763 | Порядок расчета отложенных аквизиционных расходов приведен в пункте 3.5.1 настоящего отчета |
| Основные средства | 66 593 | 88 438 | Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной (линейной) амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения |
| Прочие активы | 56 214 | 84 410 | Расчеты с поставщиками и подрядчиками, расчеты с персоналом, расчеты по налогам, расчеты по социальному страхованию |
| Итого активов | 28 628 657 | 25 035 853 | |

4.6. Результаты определения стоимости обязательств приведены в таблице ниже:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года | Комментарий ответственного актуария |
|--|-------------------------|-------------------------|---|
| Наименование обязательства | | | |
| Займы и прочие привлеченные средства | 55 503 | 62 599 | По амортизированной стоимости |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | 535 815 | 502 065 | Фактический размер кредиторской задолженности |
| Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые | 22 721 286 | 20 307 892 | Методы и предположения, используемые при формировании резервов описаны в разделе 3.5 настоящего отчета |
| Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни | 283 719 | 350 717 | Методы и предположения, используемые при формировании резервов описаны в разделе 3.5 настоящего отчета |
| Отложенные налоговые обязательства | 564 505 | 283 027 | Начисленные балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенной на будущие периоды налоговой прибыли и положительных временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | 0 | 68 201 | Фактический размер текущего обязательства по налогу на прибыль |
| Резервы – оценочные обязательства | 28 686 | 44 396 | В основном оценочные обязательства по общим и административным расходам |
| Прочие обязательства | 63 288 | 56 430 | Расчеты с поставщиками и подрядчиками, расчеты с персоналом, расчеты по налогам, расчеты по социальному страхованию |
| Итого обязательств | 24 252 802 | 21 675 327 | |

4.7. В таблице ниже приведено сопоставление денежных потоков (без учета дисконтирования), которые возникнут в будущем из активов на 31 декабря 2020 года (облигаций, депозитов и денежных средств на банковских счетах) и которые возникнут из обязательств на 31 декабря 2020 года по договорам накопительного страхования жизни и кредитного страхования жизни (резервные группы I и II).

| | | Временной интервал | | | | | Итого |
|--|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------------|
| | | до 1 месяца | от 2 до 6 месяцев | от 7 до 12 месяцев | от 2 до 5 лет | больше 5 лет | |
| <i>(в тысячах единиц соответствующей валюты)</i> | | | | | | | |
| Рубли | Активы | 192 520 | 948 782 | 1 185 235 | 10 484 203 | 10 254 800 | 23 065 540 |
| | Стр.обяз-ва | 584 826 | 40 078 | 102 185 | 5 396 735 | 8 288 853 | 14 412 677 |
| | Избыток / (недостаток) средств | (392 306) | 908 704 | 1 083 050 | 5 087 468 | 1 965 947 | 8 652 863 |
| Доллары США | Активы | 328 | 7 229 | 5 384 | 44 293 | 29 857 | 87 091 |
| | Стр.обяз-ва | 3 843 | 1 342 | 5 956 | 27 097 | 44 890 | 83 128 |
| | Избыток / (недостаток) средств | (3 515) | 5 887 | (572) | 17 196 | (15 033) | 3 963 |
| Евро | Активы | 45 | 1 929 | 1 672 | 11 595 | 10 964 | 26 205 |
| | Стр.обяз-ва | 1 129 | 2 132 | 644 | 11 387 | 9 229 | 24 521 |
| | Избыток / (недостаток) средств | (1 084) | (203) | 1 028 | 208 | 1 735 | 1 684 |

Наблюдается незначительный дисбаланс в обязательствах, имеющих краткосрочный характер, и активах, в долларах США и евро. В основном это связано с резервом заявленных, но неурегулированных убытков в валюте, который с целью данного анализа был отнесен в категорию «до 1 месяца», но реальное время урегулирования может быть значительно большим, и в таком случае разрыв ликвидности будет покрыт активами, имеющими чуть более долгосрочный характер.

4.8. В таблице ниже приведена чувствительность резерва «наилучшей оценки» и «профицита» страховых обязательств к основным актуарным предположениям, сделанным при проведении теста на адекватность обязательств на 31 декабря 2020 года.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | сдвиг кривой ставок дисконтирования на -100bp | | увеличение расходов на +10% и инфляции на 100bp | | уменьшение уровня расторжений на -50% | | смертность (и инвалидность для Резервной группы II) на +15% | |
|--------------------------------------|---|---------------|---|--------------|--|--------------|--|--------------|
| Резервная группа I | | | | | | | | |
| Резерв «наилучшей оценки» | 947 640 | +5,3% | 7 039 | +0,0% | 20 461 | +0,1% | 9 504 | +0,1% |
| Итого профицит / (дефицит) | (947 640) | -55,4% | (7 039) | -0,4% | (20 461) | -1,2% | (9 504) | -0,6% |
| Резервная группа II | | | | | | | | |
| Резерв «наилучшей оценки» | 9 948 | +1,0% | 1 065 | +0,1% | (27 201) | -2,8% | 90 127 | +9,2% |
| Итого профицит / (дефицит) | (9 948) | -0,4% | (1 065) | -0,0% | 27 201 | +1,2% | (90 127) | -4,0% |

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. Исходя из анализа ликвидности инвестиционных активов и страховых обязательств, проведенного в пункте 4.7 настоящего отчета, можно сделать вывод о достаточном покрытии активами обязательств по срокам, отдельно по каждой из валют, для сроков исполнения обязательств до 5 лет, кроме краткосрочных обязательств в валюте. По активам и обязательствам, выраженным в евро и долларах США, наблюдается незначительный недостаток активов со сроком исполнения больше пяти лет, который может обеспечиваться активами, высвобождающимися ранее. Также наблюдается недостаток покрытия активами краткосрочных обязательств в евро и долларах США, при этом он связан в основном с наличием резерва заявленных, но неурегулированных убытков в соответствующих валютах, который для целей данного анализа ликвидности был отнесен к краткосрочным обязательствам, но может иметь и более долгосрочный характер.

5.2. По результатам проведения проверки на адекватность обязательств, численные результаты которой приведены в п. 4.2, сделан вывод о достаточности обязательств на отчетную дату.

5.3. При проведении данного оценивания актуарием не было сделано дополнительных предположений о событиях, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.

5.4. К основным рискам неисполнения обязательств относятся рыночные риски, риски дефолта контрагентов, страховые и операционные риски. Компания производит оценку данных рисков на ежеквартальной основе в соответствии с требованиями и рекомендациями директивы Solvency II Directive (2009/138/EC). Управление данными рисками осуществляется путем выбора качественных инвестиционных активов, тщательными процедурами по выбору контрагентов, управления страховым портфелем путем постоянного следования политике андеррайтинга и управления лимитами по индивидуальным рискам при заключении договоров страхования, следованию внутренним нормам по управлению процессами с идентификацией операционных рисков и установлению внутренних контролей.

5.5. По мнению Ответственного актуария, текущий подход к формированию состава страховых резервов и текущие методы актуарного оценивания страховых обязательств позволяют корректно отражать объем обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности при условии сохранения структуры страхового портфеля (например, долевого соотношения между резервными группами), включая применяемые допущения и предположения.

По мнению Ответственного актуария, тарифная политика Компании обеспечивает достаточный размер страховых тарифов для исполнения обязательств Компании по договорам страхования. При этом Ответственный актуарий не выражает мнения о

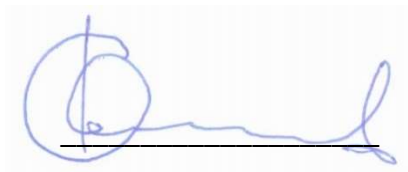
конкурентоспособности тарифов и не проводит их сравнения с тарифами по аналогичным программам других страховщиков.

По мнению Ответственного актуария, перестраховочная защита Компании обеспечивает достаточную защиту портфеля Компании как в отношении частоты наступления страховых событий, так и в отношении превышения размеров страховых выплат над ожидаемыми.

5.6. По результатам обязательного актуарного оценивания за 2019 год имелась рекомендация сбалансировать разрывы ликвидности между активами и обязательствами, выраженными в евро и долларах США, для краткосрочных активов и обязательств. Данная рекомендация оставлена по результатам обязательного актуарного оценивания за 2020 год.

Отчет составлен

Ответственный актуарий



В. Б. Филиппов

**ПРИЛОЖЕНИЕ. АКТУАРНЫЕ
ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ВЫЧИСЛЕНИЯ
РЕЗЕРВА «НАИЛУЧШЕЙ ОЦЕНКИ»**

